

Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en  
Wysiging van Inkomstewette, 2023

**Government Gazette**  
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

Vol. 702      Cape Town      22 December 2023      **No. 49948**  
Kaapstad

**DIE PRESIDENSIE**  
**No. 4228**      **22 Desember 2023**

Hierby word bekend gemaak dat die President sy goedkeuring geheg het aan die onderstaande Wet wat hierby ter algemene inligting gepubliseer word:—

**Wet No. 19 van 2023: Wysigingswet op die Skale En Monetere Bedrae En Wysiging van Inkomstewette, 2023**

SAICA DIFFERENCE MAKERS™

The layout includes a grey horizontal band for the 'Government Gazette' title and another for the volume and issue information. The SAICA logo and tagline are repeated at the bottom right.

## Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en Wysiging van Inkomstewette, 2023

### Artikel 1 - Artikel 2 van die Wet op Hereregte, 1949

1. Artikel 2 van die Wet op Hereregte, 1949, word hierby gewysig ... :
- (i) 0 persent van soveel van bedoelde waarde of bedoelde bedrag, na gelang van die geval, as wat nie **[R1 miljoen]** R1 100 000 te bowe gaan nie;
  - (ii) 3 persent van soveel van bedoelde waarde of bedoelde bedrag, na gelang van die geval, as wat **[R1 miljoen]** R1 100 000 te bowe gaan maar nie **[R1,375 miljoen]** R1 512 500 te bowe gaan nie;
  - (iii) 6 persent van soveel van bedoelde waarde of bedoelde bedrag, na gelang van die geval, as wat **[R1,375 miljoen]** R1 512 500 te bowe gaan maar nie **[R1,925 miljoen]** R2 117 500 te bowe gaan nie;
  - (iv) 8 persent van soveel van bedoelde waarde of bedoelde bedrag, na gelang van die geval, as wat **[R1,925 miljoen]** R2 117 500 te bowe gaan maar nie **[R2,475 miljoen]** R2 722 500 te bowe gaan nie;
  - (v) 11 persent van soveel van bedoelde waarde of bedoelde bedrag, na gelang van die geval, as wat **[R2,475 miljoen]** R2 722 500 te bowe gaan maar nie **[R11 miljoen]** R12 100 000 te bowe gaan nie; en
  - (vi) 13 persent van soveel van bedoelde waarde of bedoelde bedrag, na gelang van die geval, as wat **[R11 miljoen]** R12 100 000 te bowe gaan.

... is van toepassing ten opsigte van eiendom wat verkry is of 'n belang in of 'n beperking op enige eiendom waarvan op of na 1 Maart 2023 afstand gedoen is.

## Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en Wysiging van Inkomstewette, 2023

### Artikel 2 - Vasstelling van skale van normale belasting

#### Algemeen

Dit volg uit artikel 5(2), van die Inkomstebelastingwet, 1962. Die Parlement moet jaarliks die belastingskale ten opsigte van belasbare inkomste vasstel.

*Tot vasstelling van die skale van normale belasting; tot wysiging van die Wet op Hereregte, 1949, om hereregte monetêre bedrae te wysig; tot wysiging van die Inkomstebelastingwet, 1962, om skale en monetêre bedrae te wysig; ... tot wysiging van die Koolstofbelastingwet, 2019; en om voorsiening te maak vir aangeleenthede wat daarmee verband hou.*

Dit is die skale wat reeds in die Februarie 2023 jaarlikse begroting aangekondig is en toe in werking getree het - vir individue en trusts, vir jare van aanslag wat op of na 1 Maart 2023 begin het, en vir maatskappye op of na 1 April 2023.

Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en Wysiging  
van Inkomstewette, 2023  
Wysiging van monetêre bedrae

Artikel 6(1) van die Inkomstebelastingwet

- (a) 'n primêre korting toegelaat, 'n bedrag van **[R16 425]** R17 235;  
 (b) 'n sekondêre korting toegelaat, indien die belastingpligtige op die laaste dag van die jaar van aanslag 65 jaar of ouer was of sou gewees het indien hy of sy die lewe behou het, 'n bedrag van **[R9 000]** R9 444; en  
 (c) 'n tersiêre korting toegelaat, indien die belastingpligtige op die laaste dag van die jaar van aanslag 75 jaar of ouer was of sou gewees het indien hy of sy die lewe behou het, 'n bedrag van **[R2 997]** R3 145.

Waar die aanslagtydperk minder as 12 maande is, is die bedrag wat ... by wyse van 'n korting toegelaat moet word, 'n bedrag wat in dieselfde verhouding tot die volle bedrag van daardie korting staan, as die verhouding waarin die aanslagtydperk tot 12 maande staan.

.. is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of ná 1 Maart 2023 begin.

Artikel 6(4) van die Inkomstebelastingwet

 SAICA DIFFERENCE MAKERS™

Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en Wysiging  
van Inkomstewette, 2023  
Wysiging van monetêre bedrae

Artikel 6A(1) van die Inkomstebelastingwet

- (i) (aa) **[R347]** R364, ten opsigte van voordele aan die persoon of indien die persoon nie 'n lid van 'n mediese skema of fonds is nie ten opsigte van die voordele aan 'n afhanklike wat 'n lid van 'n mediese skema of fonds of 'n afhanklike van 'n lid van 'n mediese skema of fonds is;  
 (bb) **[R694]** R728, ten opsigte van voordele aan die persoon en een afhanklike; of  
 (cc) **[R694]** R728, ten opsigte van voordele aan twee afhanklikes; en  
 (ii) **[R234]** R246, ten opsigte van voordele aan elke bykomende afhanklike, ...

.. is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of ná 1 Maart 2023 begin.

 SAICA DIFFERENCE MAKERS™

## Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en Wysiging van Inkomstewette, 2023

### Wysiging van monetêre bedrae

Artikel 8 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur in subartikel (1)(b)(iiiA)(bb) subitem (A) en (B) onderskeidelik deur die volgende subitem te vervang:

(A) moet **die slytasie van daardie voertuig** bereken word oor 'n tydperk van sewe jaar vanaf die datum van oorspronklike verkryging deur daardie ontvanger en die koste van die voertuig moet vir die doel beperk word tot **[R665 000] R800 000**, of daardie ander bedrag deur die Minister by kennisgewing in die Staatskoerant bepaal; en

(B) moet **die finansieringskoste ten opsigte van enige skuld aangegaan ten opsigte van die koop van daardie voertuig** beperk word tot 'n bedrag wat aangegaan sou gewees het indien die oorspronklike skuld **[R665 000] R800 000**, of daardie ander bedrag deur die Minister ingevolge subitem (A) bepaal, was.”

.. is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of ná 1 Maart 2023 begin.

## Jaarlikse kennisgewing

Die skaal per kilometer in artikel 8(1)(b)(ii) en (iii) van die Inkomstebelastingwet bedoel

STAATSKOERANT, 3 MAART 2023

No. 48162 21

### SUID-AFRIKAANSE INKOMSTEDIENS

NO. 3112

3 Maart 2023

#### BEPALING VAN SKAAL PER KILOMETER TEN OPSIGTE VAN MOTORVOERTUIG VIR DOELEINDES VAN ARTIKEL 8(1)(b)(ii) EN (iii) VAN DIE INKOMSTEBELASTINGWET, 1962

Kragtens artikel 8(1)(b)(ii) en (iii) van die Inkomstebelastingwet, 1962 (Wet No. 58 van 1962), bepaal ek, Enoch Godongwana, Minister van Finansies, hierby dat die skaal per kilometer in daardie artikel bedoel 'n bedrag is wat ooreenkomstig die Bylae hierby vasgestel word.

#### 5. Effektiewe datum

Die tarief per kilometer kragtens hierdie Bylae bepaal, is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na 1 Maart 2023 begin.

## Jaarlikse kennisgewing

Die skaal per kilometer in artikel 8(1)(b)(ii) en (iii) van die Inkomstebelastingwet bedoel

Die waarde van die voertuig, vir doeleindes van die kosteskaal, is ook na R800 000 verhoog.

En die vastekoste in die tabel is dienooreenkomstig aangepas. En die brandstof- (c/km) en die instandhoudingskoste (c/km) is ook aangepas.

### Vereenvoudigde metode

Waar—

(a) die bepalings van artikel 8(1)(b)(iii) ten opsigte van 'n ontvanger van 'n toelae of voorskot van toepassing is; en

(b) geen ander vergoeding in die vorm van 'n verdere toelae of terugbetaling (behalwe vir parkering of tolgeld) deur die werkgewer aan die ontvanger betaalbaar is nie,

is die tarief per kilometer, na keuse van die ontvanger, gelykstaande aan 464 sent per kilometer.

## Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en Wysiging van Inkomstewette, 2023

### Wysiging van monetêre bedrae

(1) Paragraaf 9 van die Sewende Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur in subparagraaf (3)(ii) die woorde wat die voorbehoudsbepaling voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

“B’ ’n korting gelyk aan ’n bedrag van **[R91 250]** R95 750 voorstel:”.

(2) Subartikel (1) word geag op 1 Maart 2023 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of ná daardie datum begin.

Die Wet op Skale en Monetêre Bedrae en Wysiging  
van Inkomstewette, 2023  
Wysiging van monetêre bedrae

- (1) Die skaal van die koolstofbelasting op kweekhuisgasvrystellings moet, behoudens subartikels (2) en (3), gehef word teen 'n bedrag van **[R144] R159** per ton koolstofdioksied-ekwivalent van kweekhuisgasvrystellings van 'n belastingpligtige.
- (2) Subartikel (1) **word geag op 1 Januarie 2023 in werking te getree het.**

Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.  
Belastingkoers vir maatskappye (27%) en dividende

7. (1) Artikel 9D van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur in subartikel (2A) subparagraaf (ii) van paragraaf (d) van die voorbehoudsbepaling deur die volgende subparagraaf te vervang:

“(ii) ‘B’ die verhouding van die getal 20 tot die getal [28] 27 voorstel;”

(2) Subartikel (1) word geag op 31 Maart 2023 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

Artikel 10B van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

(a) deur in subartikel (3)(b)(ii)(bb) die woorde wat op subitem (B) volg deur die volgende woorde te vervang: “die verhouding van die getal [8] 7 tot die getal [28] 27 voorstel; of”;

(b) ... word geag op 31 Maart 2023 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

$$[R100 \text{ minus } (R100 * 7/27)] * 27\% = R20$$



Wet No. 17 van 2023: Wysigingswet op  
Belastingwette, 2023

# Government Gazette

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

Vol. 702

Cape Town  
Kaapstad

22 December 2023

No. 49894

## DIE PRESIDENSIE

No. 4226 22 Desember 2023

Hierby word bekend gemaak dat die President sy goedkeuring geheg het aan die onderstaande Wet wat hierby ter algemene inligting gepubliseer word:—

Wet No. 17 van 2023: Wysigingswet op Belastingwette, 2023

 SAICA | DIFFERENCE  
MAKERS™

Wysigingswet op Belastingwette, 2023  
"toegevoegde belastingkapitaal"

25 October 2023

**Draft Response Document on the ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill ...  
(Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)**

**Addressing the abuse of the definition of contributed tax capital**

Government has identified a structure where a foreign holding company (FH Co) that holds shares in a valuable South African operating company (SA Co) through a foreign intermediary company (FI Co) could avoid dividends tax by changing the tax residency of FI Co to South Africa.

When this takes place, the CTC in the hands of FI Co is recognised as an amount equal to the market value of its shares in SA Co. The SA Co then distributes dividends to the new South African tax resident intermediate company (FI Co), and those dividends are exempt from tax ...

The dividends tax

 SAICA | DIFFERENCE  
MAKERS™

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023 "toegevoegde belastingkapitaal"

Die volgende voorbehoudsbepaling word bygevoeg:

... : Met dien verstande dat die markwaarde verminder word deur 'n bedrag gelyk aan die verskil tussen—

- (a) die markwaarde van die aandele gehou deur daardie buitelandse maatskappy in; en
- (b) 'n bedrag gelyk aan die persentasie van aandele gehou deur daardie buitelandse maatskappy in 'n inwoner maatskappy, van die gesamentlike toegevoegde belastingkapitaal ten opsigte van elke klas van aandele van, elke inwoner maatskappy waarin daardie buitelandse maatskappy regstreeks minstens 50 persent van die ekwiteitsaandele of stemregte hou onmiddellik voor die datum waarop daardie buitelandse maatskappy 'n inwoner word ...

... tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van enige maatskappy wat op of na daardie datum 'n inwoner word.

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023 "toegevoegde belastingkapitaal"

### Bepaling van toegevoegde belastingkapitaal in buitelandse geldeenheid 25E.

Enige bedrag bedoel in paragrawe (a) en (b) van die omskrywing van 'toegevoegde belastingkapitaal' in artikel 1 wat in enige ander geldeenheid as die geldeenheid van die Republiek aangedui word, moet omgerekend word na die geldeenheid van die Republiek deur toepassing van die kontantkoers op die datum waarop daardie bedrag by die bepaling van toegevoegde belastingkapitaal in berekening gebring moet word.

... tree op 1 Januarie 2025 in werking.

#### Draft Response Document:

When a company changes its tax residence to South Africa, it is possible for that company's functional currency and share capital to be denominated in a currency other than the Rand.

It is proposed that rules be introduced for the translation of the elements of CTC from a foreign currency to the currency of the Republic. More specifically, the proposed amendments will require that companies to apply the applicable spot rate on the date that the relevant amount is recognised for income tax purposes.





<https://www.netwerk24.com/netwerk24/sake/geldsake/aftrede/nuwe-reels-oor-aftreegeld-is-goeie-nuus-vir-jou-20190316>

## Konsep nie in finale wetsontwerp opgeneem nie Die "twee-pot stelsel"

**Comment:** Some commentators argue that the proposed implementation date is not feasible, stating that 12-18 months is required after promulgation of legislation to implement necessary changes with respect to systems, training staff, communication and educating fund members on the two-pot system. However, other commentators are calling for an effective date of 1 March 2024 as they recognise that individuals are likely in desperate need of money as there has been a delay in implementing the legislation.

### Response:

**Accepted.** Due to the magnitude of the reform and the desire to ensure that when implemented the system operates as seamlessly as possible, Government proposes an implementation date of 1 March 2025. This also provides sufficient time for fund and trustees to consult fund members about rule changes and to communicate clearly to members what the impacts on their future contributions will be.



## Konsep nie in finale wetsontwerp opgeneem nie Die “twee-pot stelsel”

25 October 2023

Draft Response Document on the ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill ...  
(Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)

### 2023 Draft Pension Funds Amendment Bill

#### 3. DRAFT PENSION FUNDS AMENDMENT BILL

##### 3.1. Draft Pension Funds Amendment Bill

(Main reference: Draft Pension Funds Amendment Bill)

The Pension Funds Amendment Bill, 2023 provides for certain amendments to the Pension Funds Act, 1956 (Act No. 24 of 1956) which are necessary to enable retirement funds to be able to appropriately implement the amendments to the Income Tax Act which are contained in the Revenue Laws Amendment Bill.

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023 Artikel 1 van die hoofwet – fondse

25 October 2023

Draft Response Document on the ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill ...  
(Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)

#### 9.5. Transfers between retirement funds by members who are 55 years or older

It has come to Government’s attention that there are some instances where active contributing pension and provident fund members (who have reached normal retirement age in terms of the fund rules but have not yet opted to retire from the respective fund) are being subjected to involuntary transfers to another pension or provident fund, and such transfers are being subjected to tax.

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 1 van die hoofwet – fondse oordragte

25 October 2023

Draft Response Document on the ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill ...

#### 9.5. Transfers between retirement funds by members who are 55 years or older

... proposed that the following changes be made in the Act:

- (i) members of pension or provident funds who have reached normal retirement age as stipulated in the fund rules, but have not yet opted to retire from said fund, and are subject to an involuntary transfer, are able to have their retirement interest transferred from a less restrictive to a not less restrictive retirement fund without incurring a tax liability; and
- (ii) the value of the retirement interest, including any growth thereon, will remain ring-fenced and preserved in the receiving pension or provident fund until the member elects to retire from that fund.

This means that these members will not be entitled to the payment of a withdrawal benefit in respect of the amount transferred.

Een onttrekking per oordrag.

 SAICA DIFFERENCE MAKERS™

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 1 van die hoofwet – fondse

... die voorbehoudsbepaling by subparagraaf (dd) van die omskrywing van “pensioenfonds” voorafgaan deur die volgende woorde te vervang:

*“dat hoogstens een-derde van die totale waarde van die uitreebelang deur ’n enkele betaling vervang kan word en dat die restant in die vorm van ’n annuïteit (met inbegrip van ’n lewende annuïteit), ’n kombinasie van annuïteite (met inbegrip van ’n kombinasie van metodes om die annuïteit te betaal) of ’n kombinasie van tipes van annuïteite betaal moet word, behalwe waar twee-derdes van die totale waarde nie R165 000 te bowe gaan nie, waar die werknemer oorlede is of waar die werknemer kies om die uitreebelang oor te dra na ’n pensioenfonds, pensioenbewaringsfonds, voorsorgfonds, voorsorgbewaringsfonds of ’n uittredeannuïteitsfonds.”;*

deur in paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by die omskrywing van “pensioenfonds” na subparagraaf (ff) die volgende subparagraaf by te voeg:

*(gg) dat ’n werknemer wat ’n uitreebelang ingevolge paragrawe 2(1)(c) en 6A(d) van die Tweede Bylae na hierdie fonds oorgedra het, nie ten opsigte van daardie bedrag wat oorgedra is op betaling van ’n onttrekkingsvoordeel soos beoog in paragraaf 2(1)(b)(ii) van die Tweede Bylae geregtig is nie; en*

By al die ander ook bygevoeg.

 SAICA DIFFERENCE MAKERS™

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 1 van die hoofwet – fondse verwant

(n) deur die omskrywing van “uitreebelang” deur die volgende omskrywing te vervang:

**“uitreebelang”**

’n lid se aandeel van die waarde van

’n pensioenfonds, pensioenbewaringsfonds, voorsorgfonds, voorsorgbewaringsfonds of uittredeannuïteitsfonds

soos bepaal ingevolge die reëls van die fonds op die datum waarop hy of sy kies om af te tree of

om dit na ’n pensioenfonds, pensioenbewaringsfonds, voorsorgfonds, voorsorgbewaringsfonds of uitredingsannuïteitsfonds oor te dra;

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Tweede Bylae – fondse verwant

Paragraaf 6A van die Tweede Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

(a) deur paragrawe (b) en (c) deur die volgende paragrawe te vervang:

“(b) *voorsorgfonds in ’n pensioenbewaringsfonds, voorsorg-bewaringsfonds of ’n uittredeannuïteitsfonds; [of]*

(c) *pensioenbewaringsfonds of [voorsieningsbewaringsfonds] voorsorgbewaringsfonds in ’n ander pensioenbewaringsfonds of [voorsieningsbewaringsfonds] voorsorgbewaringsfonds of ’n uittredeannuïteitsfonds[.]; of*”; en

(b) deur na subparagraaf (c) die volgende subparagraaf by te voeg:

“(d) pensioenfonds of voorsorgfonds in ’n ander pensioenfonds of voorsorgfonds wat aan ’n onwillekeurige oordrag onderhewig is.”

... tree op 1 Maart 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum begin.

Wysigingswet op Belastingwette, 2023  
 Artikel 7C – lenings (krediet) renteloos

II. Reasons for change

A. Determination of the deemed donation in respect of debt denominated in foreign currency Where the provisions of section 7C of the Act apply, any interest foregone in respect of low interest or interest free loans, advances or credit owed by any trust or company is deemed to be a donation that is subject to donations tax. The deemed donation is calculated as the amount by which the official rate of interest exceeds any amount of interest incurred in this regard. However, in instances where the low interest or interest free loan, advance or credit owing by any trust or company is denominated in foreign currency, the provisions of the anti-avoidance measure do not provide guidance to taxpayers on how and when this amount should be translated to South African rands.

Wysigingswet op Belastingwette, 2023  
 Artikel 7C(3A)

*(3A) Waar die bedrag wat ingevolge subartikel (3) as 'n skenking behandel staan te word gedenomineer word in enige geldeenheid behalwe die geldeenheid van die Republiek, moet die persoon in subartikel (1), (1A) of (1B) bedoel, by die toepassing van daardie subartikel,*

*daardie bedrag na die geldeenheid van die Republiek omreken*

*deur die gemiddelde wisselkoers vir die jaar van aanslag ten opsigte waarvan daardie bedrag as 'n skenking behandel word, toe te pas.*

... tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum begin.

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 7C – lenings (krediet) renteloos

#### II. Reasons for change

B. Exclusion of primary residence from the application of the anti-avoidance measure A deemed donation is not triggered under the provisions of section 7C of the Act where certain exclusions contained in the provisions apply. For example, there is an exclusion for where the low interest or interest free loan, advance or credit is used by a trust or company to facilitate the acquisition of a primary residence for a person advancing that low interest or interest free loan, advance or credit or a spouse of such person. It has come to Government's attention that this exclusion in respect of a primary residence does not fully encompass what constitutes a primary residence in terms of the Eighth Schedule of the Act when it was intended that the meanings should be aligned.

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 7C(5)(d)

*(d) daardie trust of maatskappy daardie lening, voorskot of krediet in die geheel of gedeeltelik gebruik het vir doeleindes van die befondsing van die verkryging of verbetering van 'n bate en—*

- (i) die natuurlike persoon in subartikel (1)(a) of (b) bedoel of die gade van daardie persoon daardie bate deurgaans tydens die periode gedurende daardie jaar van aanslag waartydens daardie trust of maatskappy daardie bate gehou het, gebruik het as 'n primêre woning soos beoog in paragraaf (b) van die omskrywing van 'primêre woning' in paragraaf 44 van die Agtste Bylae, waar daardie primêre woning en die grond waarop dit geleë is (insluitend ongekonsolideerde naburige grond) nie twee hektaar oorskry nie tesame hoofsaaklik vir huishoudelike of privaat doeleindes gebruik word; en*
- (ii) die bedrag verskuldig betrekking het op daardie deel van die lening, voorskot of krediet wat die verkryging of verbetering van daardie bate befonds het;*

Datum van promulgering

Hoekom nie 1 Maart 2023 nie?



## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 8EA

25 October 2023

#### Draft Response Document on the ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill ... (Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)

The current wording of the Act could result in certain dividends or foreign dividends received by or accrued in respect of a third-party backed share not being deemed as income when the shares in that operating company are no longer held by the person who initially acquired them, at the time of the receipt or accrual of any dividend or foreign dividend. It is proposed that the legislation be amended to:

- specifically introduce an ownership requirement, of the equity shares in the targeted operational company by the person that acquired those equity shares, at the time of the receipt or accrual of any dividend or foreign dividend; and
- limit the structuring around these anti-avoidance rules through the retrospective effective date of these amendments.

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 8EA

25 October 2023

#### Draft Response Document on the ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill ... (Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)

*Comment:* The proposed ownership requirement intends that the original equity shares held in the targeted operating company that were acquired using the proceeds from the preference shares subscription must be held at the time of receipt or accrual of any dividend. ...

*Response:* Partially accepted. Section 8EA of the Act is an anti-avoidance measure with intentional structured exceptions to cater for the limited application of a qualifying purpose of the funds derived from the issue of preference shares. To balance the integrity of the anti-avoidance measure but to also acknowledge the commercial reality of preference shares changes will be made in the 2023 draft TLAB to cater for certain corporate actions and identified commercial transactions when applying the new ownership requirements.

## Wysigingswet op Belastingwette, 2023

### Artikel 8EA

- (1) Artikel 8EA van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur by subartikel (3) die volgende voorbehoudsbepaling by te voeg: “: Met dien verstande dat waar ’n ekwiteitsaandeel in ’n bedryfsmaatskappy verkry word deur ’n persoon soos beoog in paragraaf (a) of (b) van die omskrywing van ’kwalifiserende doel’ beoog en die aandeel aldus verkry nie langer regstreeks of onregstreeks deur daardie persoon gehou word nie ten tye van die ontvangs of toevalling van daardie dividend of buitelandse dividend ten opsigte van die voorkeuraandeel, hierdie subartikel nie van toepassing is nie, tensy— (a) oor daardie ekwiteitsaandeel in die bedryfsmaatskappy beskik is en die fondse verkry van daardie beskikking binne 90 dae van daardie beskikking deur die uitreiker van die voorkeuraandeel vir die aflossing van daardie voorkeur-aandeel gebruik word; of (b) daardie ekwiteitsaandeel in die bedryfsmaatskappy ’n genoteerde aandeel was en ’n genoteerde aandeel vervang ingevolge ’n reëling wat aangekondig word en vrygestel word as ’n korporatiewe aksie soos beoog in die ‘JSE Limited Listings Requirements’ in die ‘SENS (Stock Exchange News Service)’ soos omskryf in die ‘JSE Limited Listings Requirements’ of ’n korporatiewe aksie soos beoog in die noteringsvereistes van enige ander beurs, gelisensieer kragtens die ‘Financial Markets Act’, welke vereistes wesenlik dieselfde is as die vereistes voorgeskryf deur die ‘JSE Limited Listings Requirements’, waar daardie korporatiewe aksie aan die toepaslike vereiste van daardie beurs voldoen.”.
- (2) Subartikel (1) tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van enige dividend of buitelandse dividend ontvang of toegeval gedurende jare van aanslag wat op of na daardie datum begin.

## Fotovoltaïese sonenergie



To stimulate rapid private investment to alleviate this energy crisis – in the 2023 Budget Review, Government proposed to temporarily enhance the current renewable energy tax incentive available in section 12B of the Act.



To encourage households to invest in clean electricity generation capacity, which can supplement electricity supply, Government proposed a rooftop solar tax incentive for individuals who invest in solar photovoltaic (PV) panels.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Son-energie belastingkrediet

**Tot wysiging van die Inkomstebelastingwet, 1962, ten einde ... 'n nuwe bepaling te verorden ...**

Die volgende artikel word hierby na artikel 6B in die Inkomstebelastingwet, 1962, ingevoeg:

By die berekening van normale belasting betaalbaar deur 'n natuurlike persoon word daar, behoudens subartikel (4), afgetrek 'n bedrag, die son-energie belastingkrediet genoem, gelykstaande aan die bedrag van die korting kragtens subartikel (2) bepaal.



Artikel 6C(1) van die Inkomstebelastingwet

HOEKOM NIE?

.. is van toepassing ten opsigte van aanslag wat op of ná 1 Maart 2023 begin.

SAICA DIFFERENCE MAKERS™

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Son-energie belastingkrediet

Artikel 6C(2)(a) van die Inkomstebelastingwet

Die son-energie belastingkrediet is van toepassing ten opsigte van die koste werklik aangegaan deur die natuurlike persoon—

- (i) vir die verkryging van enige nuwe en ongebruikte son-fotovoltaïese panele, waarvan die opwekkingsvermoë van elk nie minder as 275W is nie; en
- (ii) indien die son-fotovoltaïese panele bedoel in subparagraaf (i) vir die eerste keer in gebruik geneem word, deur daardie persoon op of na 1 Maart 2023 en voor 1 Maart 2024.

1 Maart 2023

1 Maart 2024

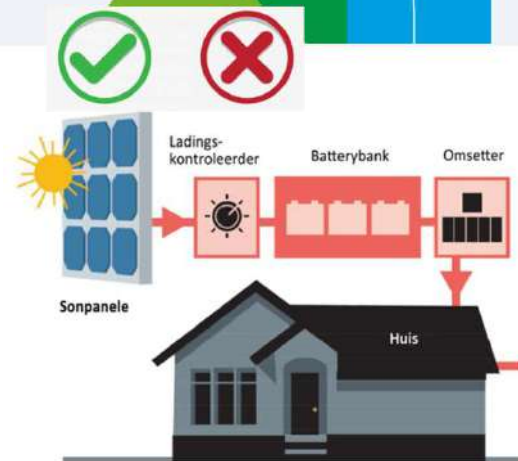
SAICA DIFFERENCE MAKERS™

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Son-energie belastingkrediet

Artikel 6C(2)(b) van die  
Inkomstebelastingwet

*Die bedrag van die son-energie belastingkrediet toegelaat aan die natuurlike persoon in paragraaf (a) bedoel, moet—*

- (i) 25 persent van die werklike koste van die son-fotovoltaïese panele beskryf in paragraaf (a) wees; en*
- (ii) in totaal beperk word tot 'n bedrag wat nie R15 000 oorskry nie.*



<https://sagrainmag.co.za/2020/08/03/kies-die-regte-sonkragstelsel/>

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Son-energie belastingkrediet

*(3) 'n Son-energie belastingkrediet word slegs kragtens subartikel (1) toegelaat indien—*

- (a) die sonpanele geïnstalleer en gemonteer word op of vasgeheg word aan 'n woning hoofsaaklik gebruik vir huishoudelike doeleindes deur die natuurlike persoon in subartikel (2)(a) bedoel;*
- (b) die installasie aan die verdeelbord van sodanige woning gekoppel word; en*
- (c) 'n elektriese sertifikaat van voldoening uitgereik ingevolge die 'Electrical Installation Regulations, 2009,' uitgereik word ten opsigte van die installasie by die woning in paragraaf (a) bedoel.*

*(4) Geen aftrekking word kragtens hierdie artikel toegelaat op enige bate ten opsigte waarvan 'n aftrekking kragtens artikel 12B of 12BA aan die belastingpligtige toegelaat is nie.*

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie

Artikel 12B van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig ... deur in subartikel (4) na paragraaf (g) die volgende paragraaf by te voeg:

“(h) enige bate ten opsigte waarvan ’n aftrekking aan die belastingpligtige ingevolge artikel 6C of 12BA toegestaan is.”.

... word geag op 1 Maart 2023 in werking te getree het.

Wedersyds uitsluitend.

(1) Artikel 12E van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur na subartikel (3A) die volgende subartikel in te voeg:

“(3B) Geen aftrekking word ingevolge hierdie artikel toegelaat ten opsigte van enige bate ten opsigte waarvan ’n toelating ingevolge artikel 12BA aan die belastingpligtige toegestaan is nie.”.

(2) ... is van toepassing ten opsigte van bates op of na daardie datum in gebruik geneem.

Ook in artikel 11(e) en artikel 11(o) uitgesluit.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie

Uitgebreid?

Koste plus 25%.

... word ’n aftrekking bereken ingevolge subartikel (2) toegestaan ten opsigte van die jaar van aanslag waarin die bogenoemde bates aldus in gebruik geneem word ...

Artikel 12BA(1) van die Inkomstebelastingwet

Die aftrekking beoog in subartikel (1) is gelykstaande aan

’n bedrag van 125 persent van die koste

deur die belastingpligtige vir die verkryging van die bate aangeaan.





Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.  
 Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie,  
 installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir  
 vervaardiging van hernubare energie

Watter bates kwalifiseer vir die aftrekking?

... nuut (b.nw) [nuwe ...]  
 nie oud nie ... wat pas gemaak/gekoop ... is;

... ongebruik (b.nw) [-te]  
 nog nie gebruik nie



... enige nuwe en ongebruikte masjinerie, installasie, gereedskap, werktuig of artikel  
 waarvan die belastingpligtige die eienaar is of wat deur die belastingpligtige verkry is  
 as koper ingevolge 'n ooreenkoms beoog in paragraaf (a) van die omskrywing van  
 'paaientkredietooreenkoms' in artikel 1 van die Wet op Belasting op Toegevoegde  
 Waarde ...

Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.  
 Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie,  
 installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir  
 vervaardiging van hernubare energie

Waarvoor moet die bates gebruik word?

... wat deur daardie belastingpligtige of die huurder van daardie belastingpligtige  
 gebruik staan te word vir die vervaardiging van elektrisiteit in die Republiek uit—  
 ... vir die vervaardiging van elektrisiteit ...

- (a) windkrag;
- (b) fotovoltaiëse sonenergie;
- (c) gekonsentreerde sonenergie;
- (d) waterkrag; of
- (e) biomassa bestaande uit organiese afval, grondvulgas of plantmateriaal,

Bedryf?



**Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.**  
**Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie**

Wanneer moet dit in gebruik geneem word (wees)?

*... en wat op of na 1 Maart 2023 en voor 1 Maart 2025*

*vir die eerste maal*

*deur daardie belastingpligtige in gebruik geneem is of word*

*vir doeleindes van daardie belastingpligtige se bedryf, ...*



Die tydstip van verkryging van die bate is nie tersaaklik nie.

**Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.**  
**Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie**

Geen aftrekking nie

*(4) Geen aftrekking word ingevolge hierdie artikel toegestaan nie ten opsigte van—*

*(a) enige bate waarvan die eienaarskap deur die belastingpligtige as verkoper behou word ingevolge 'n ooreenkoms beoog in paragraaf (a) van die omskrywing van 'paaientkredietooreenkoms' in artikel 1 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde; of*

*(b) enige bate na 28 Februarie 2025 in gebruik geneem.*



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie

### Geen aftrekking nie

Artikel 12P van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur die volgende voorbehoudsbepaling by subartikel (4) te voeg:

“: Met dien verstande dat waar 'n persoon bedoel in hierdie subartikel vir 'n aftrekking kragtens artikel 12BA ten opsigte van 'n afskryfbare bate kwalifiseer, die totale bedrag van die afrekkings of toelaes toelaatbaar aan daardie persoon ten opsigte van daardie afskryfbare bate nie 'n bedrag gelykstaande aan 125 persent van die totale bedrag andersins ingevolge hierdie subartikel bepaal, mag oorskry nie.”

(2) Subartikel (1) word geag op 1 Maart 2023 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van bates op of na daardie datum in gebruik geneem.



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie

### Koste van fondament of ondersteunende struktuur.

Met dien verstande dat waar enige masjinerie, installasie, gereedskap, werktuig of artikel waarvoor 'n aftrekking kragtens hierdie subartikel toegelaat word, gemonteer is op of vasgeheg is aan enige beton of ander fondament of ondersteunende struktuur en—

- (i) die fondament of ondersteunende struktuur ontwerp is vir sodanige masjinerie, installasie, gereedskap, werktuig of artikel en opgerig is op sodanige wyse dat dit met die masjinerie, installasie, gereedskap, werktuig of artikel geïntegreer is of beskou moet word as sodanig geïntegreer te wees; en
- (ii) die bruikbare lewe van die fondament of ondersteunende struktuur beperk is of sal wees tot die bruikbare lewe van die masjinerie, installasie, gereedskap, werktuig of artikel daarop gemonteer of daaraan vasgeheg,

word die fondament of ondersteunende struktuur geag 'n deel van die masjinerie, installasie, gereedskap, werktuig of artikel daarop gemonteer of daaraan vasgeheg te wees.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

**Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie**

*(3) By die toepassing van hierdie artikel word die koste vir 'n belastingpligtige van 'n bate deur daardie belastingpligtige verkry, geag te wees die minste van die werklike koste vir die belastingpligtige of die koste wat 'n persoon, indien daardie persoon die bate verkry het ingevolge 'n kontanttransaksie waarin die uiterste voorwaardes beding is, aangegaan op die datum waarop die transaksie vir die verkryging van die bate inderdaad aangegaan is, sou aangegaan het ten opsigte van die regstreekse koste van die verkryging van die bate, met inbegrip van die regstreekse koste van die installering of oprigting daarvan.*

relevant waar anders as in ,n koop en verkoop bekom is.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

**Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie**

En wat gebeur as die belastingpligtige oor die bate(s) beskik?

Artikel 8 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur in subartikel (4) na paragraaf (n) die volgende paragraaf in te voeg:

(nA) Waar 'n belastingpligtige voor 1 Maart 2026 beskik oor 'n bate in artikel 12BA beoog, word daar by die belastingpligtige se inkomste ingesluit 25 persent van die koste van daardie bate, wat gedurende die huidige jaar van aanslag vergoed is, bykomend tot die insluiting van bedrae ingevolge paragraaf (a), maar beperk tot die totale bedrag toegelaat om ten opsigte van daardie bate afgetrek te word.



Kan niks anders as die 125% wees nie – dit is 100% in (a) en die balans in (nA).



... van toepassing ten opsigte van bates op of na 1 Maart 2023 in gebruik gestel.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Uitgebreide aftrekking ten opsigte van sekere masjinerie, installasie, gereedskap, werktuie en artikels gebruik vir vervaardiging van hernubare energie

En wat gebeur as die belastingpligtige oor die bate(s) beskik?

**43.** (1) Paragraaf 66 van die Agtste Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig:

(a) deur in subparagraaf (1) item (a) deur die volgende item te vervang:

(a) daardie bate gekwalifiseer het vir 'n aftrekking of toelae ingevolge artikel 11(e), 11D(2), 12B, 12BA, 12C, 12DA, 12E, 14, 14bis of 37B;";

(b) deur in subparagraaf (1) item (c) deur die volgende item te vervang: "(c) 'n bedrag wat minstens gelyk is aan die ontvangste of toevallings vanweë daardie beskikking bestee is of sal word ter verkryging van 'n bate of bates (hierna na verwys as die 'vervangende bate of bates') wat almal sal kwalifiseer vir 'n kapitaalafrekkung of toelae ingevolge artikel 11(e), 11D(2), 12B, 12BA, 12C, 12DA, 12E of 37B;"; en

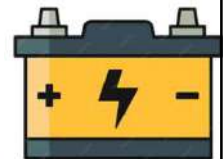
(c) deur subparagraaf (4) deur die volgende subparagraaf te vervang: "(4) 'n Persoon moet soveel van die kapitaalwins ingevolge subparagraaf (2) verontagsaam as 'n kapitaalwys vir 'n jaar van aanslag ag as wat in dieselfde verhouding tot daardie verontagsaamde kapitaalwys aan daardie bate toegedeel soos beoog in subparagraaf (3) staan as wat die bedrag van enige kapitaalafrekkung of toelae ingevolge artikel 11(e), 11D(2), 12B, 12BA, 12C, 12DA, 12E of 37B ten aansien van daardie vervangende bate in daardie jaar toegelaat staan tot ...

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Son-energie belastingkrediet

*Comment:*

Limiting the incentive to only solar panels is too restrictive. Suggestions for additions included: batteries, inverters, installation costs and solar geysers. The main contention was that these components work as a system. Another strain of comments to the same effect suggested aligning the eligible components to that of the energy generation incentives available to businesses. An alternative suggestion was to make batteries a prerequisite to claim the incentive (for panels and batteries).



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Son-energie belastingkrediet

*Response:* Not accepted.

The rebate is aimed at expanding generation capacity – and the component in solar PV systems that is most closely related to that objective is the panels. Indeed, batteries and inverters do not require the installation with panels – in which case it increases demand from the electrical grid (with no additional supply). The batteries, inverters and installation costs are certainly required for panels to be effective, but they are also the components with the highest private benefit (to avoid the impacts of loadshedding) and lowest public benefit (as it does not benefit anyone else beyond the residents of the dwelling). This is also the main difference between residential use and the energy use of a business: customers and employees are reliant on a business' ability to remain operational during load shedding. A system of prerequisites would impose a very high administrative burden – while the current design is simple to administer and understand.

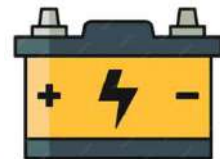
Beteken dit dat daar geen dispuut is nie dat batterye en omskakelaars ingesluit is beide vir artikels 12B en 12BA?



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Son-energie belastingkrediet

### DRAFT GUIDE ON THE SOLAR ENERGY TAX CREDIT PROVIDED UNDER SECTION 6C

[Legal-LPrep-Drafts-2024-02-Draft-Guide-Solar-energy-tax-credit-provided-under-section-6C.pdf \(sars.gov.za\)](https://sars.gov.za/legal-prep-drafts-2024-02-draft-guide-solar-energy-tax-credit-provided-under-section-6c.pdf)



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

... vermindering vir delging en ongedelgde balans van kapitaaluitgawe in verband met mynbou

Artikel 36 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

- (a) deur in subartikel (11) paragraaf (a) van die omskrywing van “kapitaaluitgawe” deur die volgende paragraaf te vervang: “(a) uitgawe (behalwe rente of finansieringskoste) aan die boor van skagte en myntoerusting (behalwe uitgawe in [paragraaf] paragrawe (d) en (dA) bedoel); en;” en
- (b) deur in subartikel (11) in die omskrywing van “kapitaaluitgawe” na paragraaf (d) die volgende paragraaf in te voeg: “(dA) 125 persent van die uitgawe (met uitsondering van finansieringskoste) vir die verkryging van enige nuwe en ongebruikte masjinerie, installasie, gereedskap, werktuig of artikel waarvan die belastingpligtige die eienaar is of wat deur die belastingpligtige verkry is as koper ingevolge ’n ooreenkoms beoog in paragraaf (a) van die omskrywing van ‘paaient-kredietooreenkoms’ in artikel 1 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde en wat op of na 1 Maart 2023 en voor 1 Maart 2025 vir die eerste maal deur daardie belastingpligtige in gebruik geneem is of word vir doeleindes van daardie belastingpligtige se bedryf om deur daardie belastingpligtige gebruik te word vir die vervaardiging van elektrisiteit in die Republiek uit— ... →

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

... vermindering vir delging en ongedelgde balans van kapitaaluitgawe in verband met mynbou

(dA) 125 persent van die uitgawe (**met uitsondering van finansieringskoste**) vir die verkryging van **enige nuwe en ongebruikte ... en wat op of na 1 Maart 2023 en voor 1 Maart 2025 vir die eerste maal ... in gebruik geneem is of word vir doeleindes van daardie belastingpligtige se bedryf** om deur daardie belastingpligtige gebruik te word **vir die vervaardiging van elektrisiteit in die Republiek** uit—

- (i) windkrag;
- (ii) fotovoltaïese sonenergie;
- (iii) gekonsentreerde sonenergie;
- (iv) waterkrag; of
- (v) biomassa bestaande uit organiese afval, grondvulgas of plantmateriaal:

word geag op 1 Maart 2023 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van bates op of na daardie datum in gebruik geneem.

... waar enige masjinerie, installasie ... gemonteer is op of vasgeheg is aan **enige beton- of ander fondament of ondersteunende struktuur** ... geag ’n deel van die masjinerie, installasie, gereedskap ... daarop gemonteer of daaraan vasgeheg te wees ...



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. effektief verbonde

25 October 2023

**Draft Response Document on the 2023 Draft Revenue Laws Amendment Bill ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill and 2023 Draft Tax Administration Laws Amendment Bill.**  
(Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)

It is proposed that all important functions for which a CFC is compensated should be performed either by the CFC or by another CFC in the same group of companies that is located and subject to tax in the same country as the CFC's fixed place of business, to qualify for the foreign business establishment exclusion.

*Response:* Accepted. The proposed amendment will be withdrawn pending a Constitutional court judgment on this matter.

This amendment changes the word "attributable" to "effectively connected", to clarify the nexus of an asset to a permanent establishment.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. effektief verbonde

25 October 2023

**Draft Response Document on the 2023 Draft Revenue Laws Amendment Bill ... 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill and 2023 Draft Tax Administration Laws Amendment Bill.**  
(Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)

It is proposed that all important functions for which a CFC is compensated should be performed either by the CFC or by another CFC in the same group of companies that is located and subject to tax in the same country as the CFC's fixed place of business, to qualify for the foreign business establishment exclusion.

*Comment:* The proposed amendment should be withdrawn and the existing concept of "primary operations" be retained in the FBE definition because this proposed amendment is following on from the court decision in the CSARS v Coronation Investment Management SA (Pty) Ltd. Currently, the judgement that was delivered by the Supreme Court of Appeal upholds that which National Treasury and SARS have placed in the legislation.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. effektief verbonde

### **[attributable]** effectively connected

Word in alle dubbelbelastingooreenkomste gebruik.

Artikel 9 word hierby gewysig

... and that asset is effectively connected **[with]** to a permanent establishment

... daardie valuta-item nie **[toeskryfbaar]** effektief verbonde is nie aan 'n permanente saak van daardie persoon

Artikel 9H van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur in subartikel (4) paragraaf (c) deur die volgende paragraaf te vervang: "(c) 'n bate wat, nadat die persoon ophou om 'n inwoner of 'n beheerde buitelandse maatskappy te wees soos beoog in subartikel (2) of (3), effektief verbonde aan 'n permanente saak van daardie persoon in die Republiek **[toeskryfbaar sal wees]** is;

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 10(1)

Artikel 10(1) van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

- (a) deur subparagraaf (gA) deur die volgende subparagraaf te vervang: "(gA) 'n ongeskiktheidspensioen kragtens artikel 2 van die *Wet op Maatskaplike Bystand, [1992 (Wet No. 59 van 1992)]* 2004 (Wet No. 13 van 2004), betaal;";
- (b) deur in paragraaf (t) subparagraaf (xvii) deur die volgende subparagraaf te vervang: "(xvii) van die "National Housing Finance Corporation" in 1996 deur die Nasionale Departement van Menslike Nedersettings gestig [:]"; en
- (c) deur in paragraaf (t) na subparagraaf (xvii) die volgende subparagraaf in te voeg: "(xviii) van die 'Corporation for Deposit Insurance' ingevolge artikel 166AE van die 'Financial Sector Regulation Act' gestig:".

... tree op 1 April 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum eindig.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 10B

#### 13.1. Extending the anti-avoidance provision to cover foreign dividends from shares listed in SA

It has come to Government's attention that schemes have been devised to exploit the exemption of foreign dividends received or accrued from shares listed on a South African stock exchange from normal tax. These schemes involve South Africans investing in the shares of a non-resident company listed on a South African stock exchange and the non-resident company directly or indirectly investing in interest-bearing financial instruments in South Africa. The result is that a deduction for an interest expense is not matched with a taxable foreign dividend.

It is proposed that the exemption mentioned above be denied for foreign dividends received or accrued from shares listed on a South African stock exchange if the foreign dividends are directly or indirectly funded by amounts that were deductible in South Africa.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 10B

*(b)* die bedrag aldus betaal of betaalbaar aftrekbaar is van die inkomste van die persoon deur wie dit betaal of betaalbaar is en—

**[(aa)]** (i) nie aan normale belasting in die hande van die ander persoon beoog in **[subparagraaf (i)]** paragraaf (a) onderhewig is nie; en

**[(bb)]** (ii) waar daardie ander persoon beoog in **[subparagraaf (i)]** paragraaf (a) 'n beheerde buitelandse maatskappy is, nie in berekening gebring word by die bepaling van die netto inkomste, beoog in artikel 9D(2A), van daardie beheerde buitelandse maatskappy nie, tensy die bedrag aldus betaal of betaalbaar betaal word of betaalbaar is as vergoeding vir die aankoop van handelsvoorraad deur die persoon waardeur die bedrag betaal of betaalbaar is of die buitelandse dividend verklaar word van winste waar minder as 20 persent van die winste voortspruit uit transaksies met persone wat die bedrag aldus betaal of betaalbaar van inkomste afgetrek het **;** **of**

**(b)** van 'n portefeulje beoog in paragraaf (e)(ii) van die omskrywing van 'maatskappy' in artikel 1]."; en

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 10B

(c) deur na subartikel (4) die volgende subartikel by te voeg:

“(4A) Subartikel (2)(a) en (b) is nie van toepassing nie ten opsigte van enige buitelandse dividend ontvang deur of toegeval aan enige persoon van enige portefeulje in paragraaf (e)(ii) van die omskrywing van ‘maatskappy’ in artikel 1 beoog.”

(3) Paragrafe (b) en (c) van subartikel (1) tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van dividende of buitelandse dividende op of na daardie datum ontvang of toegeval.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 11D

### **12.2. Refinements to the research and development tax incentive**

(Main reference: Section 11D of the Income Tax Act: Clause 12 of the Draft TLAB)

On 15 December 2021, Government published a discussion document titled *Reviewing the Design, Implementation and Impact of South Africa’s Research and Development Tax Incentive*. This review sought to determine whether to extend the R&D tax incentive beyond its sunset date and, if so, in what form.

Following the review, government proposes to extend a revised R&D tax incentive to 31 December 2033.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 10B

### 12.2. Refinements to the research and development tax incentive

...

It is also proposed that changes be made to the definition of R&D to clarify that the incentive should only apply to activities with an aim of solving scientific or technological uncertainty – in line with the original policy intent.

It is further proposed that the intellectual property purpose tests in the first part of the definition be deleted, so that the test for R&D is aligned to the principles outlined in the Guidelines for Collecting and Reporting Data on Research and Experimental Development published by the Organisation for Economic Co-operation and Development, 2015 (OECD Frascati Manual). In addition, it is proposed that activities be measured against the requirements set out in the definition of R&D, rather than the nature of the activities and whether they are intended for sale / licensing or not (exclusion for internal business processes be deleted).

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 11D

### 12.2. Refinements to the research and development tax incentive

...

To address additional administrative issues, it is proposed that applicants be allowed a six-month grace period to submit pre-approval applications; extend circumstances under which the SARS Commissioner discloses information to the Minister of Higher Education, Science and Innovation for the purposes of monitoring R&D; and include sanctions for any person who contravenes the secrecy provisions.

*daardie uitgawes aangegaan word binne ses maande voor of op of na die datum van ontvangs van die aansoek deur die Departement van Wetenskap en [Tegnologie] Innovering vir goedkeuring van daardie wetenskaplike of tegnologiese navorsing en ontwikkeling ingevolge subartikel (9)*

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 11D

Artikel 11D van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

(a) deur in subartikel (1) die woorde wat paragraaf (a) voorafgaan deur die volgende woorde te vervang: “By die toepassing van hierdie artikel beteken ‘**wetenskaplike of tegnologiese navorsing en ontwikkeling**’ sistematies ondersoekende of sistematies eksperimentele bedrywighede [**waarvan die uitkoms onseker is**] gerig op die oplossing van wetenskaplike of tegnologiese onsekerheid en die oplossing daarvan is nie gereedlik afileibaar deur ’n persoon vaardig in die toepaslike wetenskaplike of tegnologiese veld nie met as oogmerk—”;

(b) deur in subartikel (1) paragraaf (a) deur die volgende paragraaf te vervang: “(a) om nuwe [**nie-voor-die-hand-liggende**] wetenskaplike of tegniese kennis te ontdek;”;

(c) deur in subartikel (1) paragraaf (b) deur die volgende paragraaf te vervang: “(b) die skepping of ontwikkeling van nuwe of beduidend verbeterde produkte, prosesse of dienste

Geskrap: uitvinding ... funksionele model ... rekenaarprogram



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 11D

“(d) skepping of ontwikkeling van ’n ‘multisource pharmaceutical product’, soos omskryf in die ‘World Health Organisation Technical Report Series, No. 937, 2006 Annex 7 Multisource (generic) pharmaceutical products: guidelines on registration requirements to establish interchangeability’ uitgereik deur die Wêreldgesondheidsorganisasie, wat voldoen aan Regulasie 344 van 23 April 2015 en enige vereistes [**soos**] wat voorgeskryf moet word by regulasies deur die Minister gemaak na oorlegpleging met die Minister [**vir**] van Hoër Onderwys, Wetenskap en [Tegnologie] Innowering; of”;

(f) deur in subartikel (1) paragraaf (e) deur die volgende paragraaf te vervang: “(e) uitvoering van ’n ‘clinical trial’ soos omskryf in ‘Appendix F of the Guidelines for good practice in the conduct of clinical trials with human participants in South Africa issued by the Department of Health (2006)’, wat voldoen aan Regulasie 346 van 23 April 2015 en enige vereistes [**soos**] wat voorgeskryf moet word by regulasies deur die Minister gemaak na oorlegpleging met die Minister [**vir**] van Hoër Onderwys, Wetenskap en [Tegnologie] Innowering;





## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 11D

“(21) Enige persoon wat die bepalings van subartikel (18) oortree, is aan ’n misdryf skuldig en by skuldigbevinding strafbaar met ’n boete of met gevangenisstraf vir ’n tydperk van hoogstens twee jaar.  
(22) Geen aftrekking word kragtens hierdie artikel toegelaat ten opsigte van aansoeke na 31 Desember 2033 ontvang nie.”.

(2) Subartikel (1) tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van aansoeke ontvang en uitgawes aangegaan op of na daardie datum.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 11D

**29.** (1) Artikel 11D van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig

### Wysiging van artikel 29 van Wet 31 van 2013

**62.** (1) Artikel 29 van die Wysigingswet op Belastingwette, 2013, word hierby gewysig deur subartikel (2) deur die volgende subartikel te vervang:

“(2) Subartikel (1) tree op 1 Januarie 2014 in werking en is van toepassing ten opsigte van uitgawes ten opsigte van navorsing en ontwikkeling op of na daardie datum [, **maar voor 1 Oktober 2022,**] aangegaan.”.

(2) Subartikel (1) word geag op 12 Desember 2013 in werking te getree het.

**Datum van promulgering van Wet No. 31 van 2013: Wysigingswet op Belastingwette, 2013**

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 11F en 12T

#### 9.1. Apportioning the tax-free investment contribution & retirement contribution

(Main reference: Sections 11F and 12T of the Income Tax Act: Clauses 13 and 20 of the Draft TLAB)

It has come to Government's attention that there are other provisions in the Act that contain inconsistencies as a result of the two years of assessment created during a single 12-month period when an individual ceases to be a South African tax resident. These provisions include section 12T(4)(a) which limits the annual contributions that can be made to a Tax Free Savings Account (TFSA) should an individual wish to have returns from such investment fully exempt, and section 11F(2) which makes provision for the deduction of aggregate amounts contributed to a retirement fund.

As a result of an individual having two years of assessment in a single 12-month tax period when he or she ceases to be a South African tax resident, the individual may double-up on the TFSA annual contribution limitation as well as the amount utilised to calculate the allowable section 11F deduction. To address this anomaly and ensure alignment with other provisions of the Act, it is proposed that changes be made to section 12T(4)(a) and section 11F(2) to apportion the TFSA contribution limitation and limit the amount utilised to calculate the allowable retirement contribution deduction in the above instances.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 11F en 12T

#### 9.1. Apportioning the tax-free investment contribution & retirement contribution

(Main reference: Sections 11F and 12T of the Income Tax Act: Clauses 13 and 20 of the Draft TLAB)

*Comment:* Apportioning on a days basis is not appropriate, consideration should be given to rather drafting the legislation in such a manner that the R350 000 is capped in any 12-month period.

*Response:* Accepted. Amendments will be made to the draft legislation to ensure that the apportionment is calculated based on the principle of capping the available amount in any 12-month period.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 11F

Section 11F(4) of the Act, read together with paragraphs 2(h), 2(l), 12D and 13 of the Seventh Schedule to the Act makes provision for contributions made by the employer to a retirement fund, made on behalf of an employee, to be regarded as an amount equal to the cash equivalent of the value of the taxable fringe benefit and also to be taxable in the employee's hands.

As a result, even if an employer's contribution to the retirement fund is not subject to fringe benefit tax because the employee's remuneration qualifies for income tax exemption in terms of section 10(1)(o)(ii) of the Act, the employee may still be entitled to a deduction in terms of section 11F of the Act.

Further to the above, if all their income is tax exempt, the employer contribution may be carried forward to withdrawal or retirement from their respective retirement fund and be allowed as a deduction against the employee's lump sum or annuity, this again, without the employee having been taxed on such employer contribution. The above anomaly goes against the policy intent.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 11F

Artikel 11F van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

(a) deur by subartikel (2)(a) die volgende voorbehoudsbepaling by te voeg: “

*: Met dien verstande dat waar enige persoon se jaar van aanslag minder is as 'n tydperk van 12 maande, die gesamentlike bedrae wat kragtens hierdie paragraaf as aftrekkings toegelaat word vir jare van aanslag gedurende die tydperk van 12 maande wat op 1 Maart begin en aan die einde van Februarie van die onmiddellik daaropvolgende kalenderjaar eindig, nie R350 000 oorskry nie;*” en

(b) deur in subartikel (4) paragraaf (b) deur die volgende paragraaf te vervang: “(b) *namate die bedrag by die inkomste van daardie persoon ingesluit is, deur daardie persoon bygedra te wees.*”.

Subartikel (1) tree op 1 Maart 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum begin.

Nota: geen beperking op vorentoe dra van oorskot bydraes deur die lid self gemaak nie.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 12T

Artikel 12T van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

- (a) deur in subartikel (4) paragraaf (a) deur die volgende paragraaf te vervang: “(a) beperk tot ’n bedrag van R36 000 in totaal **[gedurende]** vir enige jaar of jare van aanslag gedurende die tydperk van 12 maande wat in Maart begin en aan die einde van Februarie van die onmiddellik daaropvolgende kalenderjaar eindig;”; en
- (b) (b) deur in subartikel (7) paragraaf (a) deur die volgende paragraaf te vervang: “(a) Indien gedurende enige jaar of jare van aanslag beoog in subartikel (4)(a) enige persoon meer bydra as die bedrag van R36 000 ten opsigte van belastingvrye beleggings, moet ’n bedrag gelykstaande aan 40 persent van daardie bedrag meer bygedra geag word om ’n bedrag van normale belasting betaalbaar te wees deur die persoon beoog in subartikel (1)(b) ten opsigte van daardie jaar van aanslag of die laaste jaar van aanslag wanneer daar meer as een jaar van aanslag gedurende die tydperk van 12 maande is.”
- (c) (2) Subartikel (1) tree op 1 Maart 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum begin.

Wat beteken die wysiging as die individu gedurende die jaar van aanslag sou sterf?

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Aftrekking van uitgawes aangeaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

#### HOEKOM?

Dit het alles begin toe SAID aangekondig het dat die ou (3 Oktober 1994) Praktyknota 31 teruggetrek gaan word. Dit is nou uitgestel (artikel 11G).

Praktyk Nota 31 het ’n versinsel daargestel waarvolgens ’n belastingpligtige geag was om onder sekere omstandighede ’n bedryf te beoefen.

While it is evident that a person (not being a moneylender) earning interest on capital or surplus funds invested does not carry on a trade and that any expenditure incurred in the production of such interest cannot be allowed as a deduction, it is nevertheless the practice of Inland Revenue to allow expenditure incurred in the production of the interest to the extent that it does not exceed such income.

This practice will also be applied in cases where funds are borrowed at a certain rate of interest and invested at a lower rate.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Aftrekking van uitgawes aangegaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

### HOEKOM?

25 October 2023

**Draft Response Document on the 2023 Draft Revenue Laws Amendment Bill, 2023 Draft Revenue Administration and Pension Laws Amendment Bill, 2023 Draft Rates and Monetary Amounts and Amendment of Revenue Laws Bill, 2023 Draft Taxation Laws Amendment Bill and 2023 Draft Tax Administration Laws Amendment Bill.**

(Based on hearings by the Standing Committee on Finance in Parliament)

On 16 November 2022, the South African Revenue Service (SARS) issued a notice informing the public of the intention to withdraw this practice note, with effect from years of assessment starting on or after 1 March 2023 due to the increasing abuse of the tax deduction concession provided for in Practice Note 31.



**SAICA** DIFFERENCE MAKERS™

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Aftrekking van uitgawes aangegaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

### DIE VERSINSEL

Regtens kan 'n belastingpligtige slegs die bedrag van 'n onkoste aangegaan, aftrek van inkomste deur die belastingpligtige *verkry uit die beoefening van 'n bedryf*.

In addition, borrowing money and re-lending it at a higher rate of interest, thereby making a profit, constitutes the carrying on of a trade:

It follows that the deductions which the company claimed were not struck by s 23 (g).



***J A HEHER*** JUDGE JONATHAN HEHER  
***ACTING JUDGE OF APPEAL***

Praktyknota 31 het verskeie draaie in die hof, en die hoogste hof, gemaak.

**SAICA** DIFFERENCE MAKERS™

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Aftrekking van uitgawes aangeaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

### DIE VERSINSEL

Praktyknota 31 was uitgereik, en was eintlik net toepaslik, vir doeleindes van artikel 11(a). In my ondervinding was die meeste SAID amptenare, in die besonder, maar ook baie belastingpligtiges onbewus daarvan dat artikel 24J(2) in werking getree het (meer as 10 jaar nadat die praktyknota uitgereik is).

Die term, “not being a moneylender”, was na my mening (of kon eintlik net) ‘n verwysing wees na ‘n persoon wat ‘n bedryf beoefen ingevolge waarvan inkomste verkry word deur geld (teen rente) uit te leen.

Regter Leicester Adams, in *Unitrans Holdings Limited v Commissioner for the South African Revenue Services (A3094/2022)* [2024] ZAGPJHC 3 (9 January 2024), het met die belastingpligtige saamgestem oor “moneylending”.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Aftrekking van uitgawes aangeaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)



**L R ADAMS**  
Judge of the High Court,  
Gauteng Division, Johannesburg

*Unitrans Holdings Limited v Commissioner for the South African Revenue Services (A3094/2022)* [2024] ZAGPJHC 3 (9 January 2024)

The court *a quo*, in holding otherwise, misdirected itself. Its emphasis on the fact that the taxpayer was not carrying on a trade as a ‘money lender’ obfuscated the requirement in the said section that the interest expenditure should be allowed as a deduction if it derives income from ‘any trade’ and the interest expenditure is incurred in the production of such income. The court *a quo*’s reliance on *Solaglass* was misguided. It is so, as contended by the taxpayer, that the court *a quo* erred by failing to appreciate that the term ‘moneylending’ has a specialized meaning which is relevant only where a taxpayer seeks to deduct a loss arising from a loan from becoming irrecoverable, in which case only a ‘moneylender’ or bank can treat such a loss as being not of a capital nature. *In casu*, there was no capital versus revenue dispute, but rather the deductibility of expenditure in the form of interest.



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Aftrekking van uitgawes aangegaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

### DIE NUWE BEDELING – KOMMENTAAR

Waar was praktyknota 31 relevant, of deur wie is dit gebruik?

Natuurlik in alle gevalle waar iemand geld geleen het (by 'n ander party, gewoonlik 'n finansiële instelling) en dit aan iemand anders uitgeleen het ('n derde party). En op beide skuldooreenkomste was rente van toepassing. Omdat daar vir eersgenoemde persoon 'n ontvangste was (dus bruto inkomste), was dit vir die persoon nodig om die rente betaal van die rente ontvang af te trek.

Voorbeelde:

Pa of ma, leen geld om kind te help om huis te koop.

Of, veral na inwerkingtrede van die Nasionale Kredietwet, lede van BK's of aandeelhouers in privaatmaatskappye.

En dan, houermaatskappye.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Aftrekking van uitgawes aangegaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

### DIE NUWE BEDELING

Die aftrekking van onkoste teen rente-inkomste sal voortaan, na inwerkingtrede van die nuwe artikel, ingevolge artikel 11G gedoen moet word.

Geen aftrekking van rente aangegaan, in die omstandighede in artikel 11G beoog, sal daarna kragtens artikel 11(a), of artikel 24J(2) gemaak kan word nie.

### DIE DATUM WAAROP ARTIKEL 11G INWERKING TREE

Artikel 11G is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na 1 Januarie 2025 begin.

JANUARIE 2025						
Maandag	Dinsdag	Woensdag	Donderdag	Vrydag	Saterdag	Sondag
		1	2	3	4	5

Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.  
Aftrekking van uitgawes aangegaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

Artikel 11G(2) van die Inkomstebelastingwet

*By die bepaling van die belasbare inkomste verkry deur enige persoon, word as 'n aftrekking van die inkomste van daardie persoon toegelaat rente deur daardie persoon aangegaan namate die rente—*

- (a) aangegaan word in die voortbrenging van rente wat by die inkomste van daardie persoon ingesluit word; en*
- (b) nie in die beoefening van 'n bedryf aangegaan word nie.*

Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.  
Aftrekking van uitgawes aangegaan in voortbrenging van rente (artikel 11G)

Artikel 11G(3) van die Inkomstebelastingwet

*Die bedrag wat toegelaat word om kragtens hierdie artikel afgetrek te word, oorskry nie die bedrag van inkomste aan rente bedoel in subartikel (2)(a), wat ontvang word of toeval aan die persoon gedurende die jaar van aanslag nie.*

Dus, namate rente wat 'n individu (gedurende die jaar van aanslag) toeval, minder is as die bedrag van die artikel 10(1)(i) vrystelling, sal die 'n individu geen aftrekking kan maak nie. Reg so, want die individu het nie nodig om iets af te trek nie.

Waar die ontvangste by wyse van rente meer as die bedrag van die vrystelling is, word die bedrag wat afgetrek kan word, ook beperk.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 19 en paragraaf 12A

#### 2.5 CLARIFYING THE INTERACTION BETWEEN THE DEBT FORGIVENESS RULES AND THE DISPOSAL OF ASSETS EXCLUSION RULE FOR DORMANT GROUP COMPANIES

The debt relief rules contain several exclusions. One of the exclusions is the dormant company exclusion, which applies when a debt is owed between companies that form part of the same group of companies. A debtor company is regarded as being dormant if it has not conducted trading activities in the year of assessment in which the debt benefit arose nor in the year of assessment preceding that year.

However, the dormant company exclusion does not apply if the debt was used to fund an asset that was subsequently disposed of in terms of a corporate reorganisation transaction provided in Part III of Chapter II of the Act or a debt that was incurred to refinance another debt owed between companies that form part of the same group of companies. These types of arrangements were viewed as not justifiably debt funded and raised tax avoidance concerns as, in the first instance, asset transfers within the corporate reorganisation rules do not require consideration other than shares, particularly unaffordable debt funding between companies belonging to the same group of companies and the assumption or settlement of a debt between companies that form part of the same group of companies is expected to have been well considered to not necessitate a subsequent waiver.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 19 en paragraaf 12A

#### 2.5 CLARIFYING THE INTERACTION BETWEEN THE DEBT FORGIVENESS RULES AND THE DISPOSAL OF ASSETS EXCLUSION RULE FOR DORMANT GROUP COMPANIES

Consequently, it is proposed that the following change should be made in the legislation:

- To provide for a denial of the dormant company exclusion when an intra-group debt that previously funded an asset that is subsequently disposed of in terms of the envisaged corporate reorganisation rules is forgiven prior to or after such disposal.
- In instance that a debt benefit is triggered prior to the disposal of an asset in terms of sections 42, 44, 45 or 47 of the Act, a deeming rule should be included to ensure that a debt benefit in a prior year of assessment is accounted for in a subsequent year of assessment should the dormant company later fall foul of the requirements of the exclusions and subsequently dispose of the asset in terms of sections 42, 44, 45 or 47 of the Act.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 19 en paragraaf 12A

Artikel 19 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

(a) deur in subartikel (8) paragraaf (aa) van die voorbehoudsbepaling by paragraaf (d) deur die volgende paragraaf te vervang: “(aa) aangegaan, direk of indirek deur daardie maatskappy om uitgawes te befonds **[aangegaan]** ten opsigte van enige bate **[wat later]** waaroor, voor of nadat daardie skuldvoordeel ontstaan, deur daardie maatskappy **[oor]** beskik **[is]** word deur middel van ’n bate-vir-aandeel, intra-groep of amalgamasietransaksie of ’n likwidasiestruktuur ten opsigte waarvan die bepalings van artikel 42, 44, 45 of 47, na gelang van die geval, van toepassing is; of”;

(b) (b) deur by subartikel (8)(d) die volgende verdere voorbehoudsbepaling te voeg: “: Met dien verstande voorts dat waar ’n skuldvoordeel voor die beskikking oor die bate ontstaan, daardie skuldvoordeel behandel word soos ’n skuldvoordeel wat onmiddellik voor daardie beskikking ontstaan het.”.

Subartikel (1) tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van jare van aanslag wat op of na daardie datum begin.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### ... ’n bêrekoopsooreenkoms ...

#### Wysiging van artikel 13 van Wet 20 van 2022

**68.** (1) Artikel 13 van die Wysigingswet op Belastingwette, 2022, word hierby gewysig deur paragraaf (a) van subartikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(a) deur subartikel (2) deur die volgende subartikel te vervang: ‘(2) In die geval van so ’n ooreenkoms, anders as ’n bêrekoopsooreenkoms soos beoog in subartikel (2A), ingevolge waarvan minstens 25 persent van genoemde bedrag betaalbaar eers by of na verstryking van ’n tydperk van minstens 12 maande na die datum van genoemde ooreenkoms verskuldig en betaalbaar word, met inagneming van enige vermindering ingevolge artikel 11(j) toegestaan, word so ’n verdere vermindering toegestaan as wat in die besondere omstandighede van die bedryf van die belastingpligtige billik is soos uiteengesit in ’n openbare kennisgewing uitgereik deur die Kommissaris, ten opsigte van alle bedrae wat geag word uit hoofde van sodanige ooreenkoms toe te geval het, maar ten tyde van sluiting van die belastingpligtige se rekenings nog nie ontvang is nie:

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 35A

33. Artikel 35A van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

**In (a) tot (h) (verskeie sub-artikels):**

... **[eiendomsagent]** eiendomspraktisyn...

deur in subartikel (15) die omskrywing van “eiendomsagent” te skrap

(g) deur in subartikel (15) voor die omskrywing van “onroerende eiendom” die volgende omskrywing in te voeg: “ ‘**eiendomspraktisyn**’ ’n ‘property practitioner’ soos omskryf in artikel 1 van die ‘Property Practitioners Act, 2019’ (Wet No. 22 van 2019);”.

(13) Die **[eiendomsagent]** eiendomspraktisyn of transportbesorger wat ’n bedrag ingevolge subartikel (12) betaal het, word geag ’n terughoudingsagent vir doeleindes van die Wet op Belastingadministrasie te wees.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 40CA

#### 2.6 CLARIFYING THE INTERACTION OF PROVISIONS ON THE ACQUISITION OF ASSETS IN EXCHANGE FOR SHARES [Applicable provision: Section 40CA of the Act]

This policy rationale was based on the fact that in a transaction that falls outside of the corporate reorganisation rules ordinarily past allowances are recouped, whereas, where the operation of one of the corporate reorganisation rules is at play, no recoupment arises and therefore it is not justified that tax allowances may be claimed with reference to a higher base cost. However, the current provisions in the legislation do not expressly set out the intended timing of the base cost uplift but rather provides for an uplift on the day of the corporate reorganisation transaction.

#### III. Proposal

To clarify the above-mentioned policy rationale, it is proposed that changes be made in the tax legislation to provide that the additional base cost equal to any deemed capital gain resulting from the application of the anti-value shifting rules in section 24BA of the Act may only be added immediately before a subsequent disposal of an asset previously acquired in terms of the abovementioned reorganisation provisions in a transaction that falls outside of Part III of the Act (i.e. the corporate reorganisation rules set out in Part III of Chapter II, sections 41 to 47 of the Act).

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 40CA

- (1) Artikel 40CA van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur die woorde wat op paragraaf (b) volg deur die volgende woorde te vervang: “word daardie maatskappy of daardie ander persoon geag, bykomend tot die bedrag van uitgawe waarteen die bate geag word deur daardie maatskappy of daardie ander persoon verkry te gewees het as gevolg van die toepassing van artikels 42(2)(b), 43(2)(b) of 44(2)(a)(ii)(aa), ’n bedrag aan uitgawes gelykstaande aan daardie geagte kapitaalwins **[op die datum van daardie bate-vir-aandeel-transaksie, vervangende aandeel-vir-aandeel-transaksie of amalgamasie-transaksie]** onmiddellik voor ’n beskikking oor daardie bate in ’n transaksie anders as ’n transaksie in Deel III van Hoofstuk II bedoel, aan te gegaan het.”.
- (2) Subartikel (1) tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van enige verkryging van ’n bate op of na daardie datum.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 46

Artikel 46 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig —

- (a) deur in subartikel (1) in paragraaf (b)(i) van die omskrywing van “ontbondelingstransaksie” die woorde wat op item (bb) volg deur die volgende woorde te vervang: “as daardie ontbondelingsmaatskappy; en”;
- (b) deur in subartikel 3(a) by subparagraaf (v) die volgende voorbehoudsbepaling by te voeg:  
 “: Met dien verstande dat ’n aandeelhouer wat ontbondelde aandele ingevolge ’n ontbondelingstransaksie verkry, bykomend tot enige uitgawe toegeken aan ontbondelde aandele ooreenkomstig hierdie subparagraaf, behandel word asof die aandeelhouer ’n bedrag aangegaan het gelykstaande aan enige bedrag belasting betaalbaar deur die ontbondelingsmaatskappy wat voortspruit ten opsigte van alle ekwiteitsaandele waarop hierdie artikel nie van toepassing is nie soos beoog in subartikel (7) in dieselfde verhouding staan as die aantal ekwiteitsaandele gehou deur daardie aandeelhouer in daardie ontbondelde maatskappy tot die aantal van al die ekwiteitsaandele uitgegee in daardie ontbondelingsmaatskappy onmiddellik na daardie ontbondelingstransaksie staan.”.



## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 46

**37.** (1) Artikel 46 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig — ...  
(c) deur in subartikel 3(b) in die omskrywing van “onkoste” paragraaf (ii) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(ii) kapitaalbates verkry, die onkoste aangegaan voor die ontbondelingstransaksie ten opsigte van die ontbondelende aandele wat kragtens paragraaf 20 van die Agtste Bylae toelaatbaar is; **[en]**”; en

(d) deur in subartikel 3(b) in die omskrywing van “onkoste” paragraaf (iii) te skrap.

Paragrawe (b), (c) en (d) van subartikel (1) word geag op 1 Januarie 2024 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van die toewysing van onkoste aan ontbondelde aandele op of na daardie datum verkry.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Paragraaf 64B

#### **5.5 REFINING THE PARTICIPATION EXEMPTION FOR THE SALE OF SHARES IN FOREIGN COMPANIES**

[Applicable provision: Paragraph 64B of the Eighth Schedule to the Act]

The main aim of these exemptions is to encourage the repatriation to South Africa of foreign dividends and the proceeds on the sale of shares in foreign companies to non-connected non-residents.

#### **II. Reasons for change**

Government has identified certain transactions that do not achieve this aim but for which the participation exemption for the sale of shares in foreign companies applies. It has also been identified that the participation exemption is being used in ways that was never intended.

These transactions include for example, instances where restructuring of a group of companies entails the sale of shares to recently formed non-resident companies although there is no change in the ultimate shareholders.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Paragraaf 64B

#### 5.5 REFINING THE PARTICIPATION EXEMPTION FOR THE SALE OF SHARES IN FOREIGN COMPANIES

[Applicable provision: Paragraph 64B of the Eighth Schedule to the Act]

In order to close the loophole and address the unintended use of participation exemption relating to the sale of shares in foreign companies in paragraph 64B of the Eighth Schedule to the Act, it is proposed that the exclusions to participation exemption contained in paragraph 64B(1) of Eighth Schedule to the Act be extended to include the following:

- Interest disposed of to a non-resident company that formed part of the same group of companies as the company disposing of the shares for an amount that is equal to or exceeds the market value of the interest; or
- Interest disposed of to a non-resident company, the shareholders of which are substantially the same as the shareholders of any company in the group of companies disposing of the shares for an amount that is equal to or exceeds the market value of the interest.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Paragraaf 64B

42. (1) Paragraaf 64B van die Agtste Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig —

(a) deur in subparagraaf (1) item (b) deur die volgende item te vervang: “(b) oor daardie belang beskik is aan ’n persoon wat nie ’n inwoner is nie **[ ]**, buiten— (i) ’n beheerde buitelandse maatskappy of enige persoon wat ’n verbonde persoon is met betrekking tot die persoon wat oor daardie belang beskik**[ ]**; (ii) ’n nie-inwonende maatskappy wat deel uitgemaak het van dieselfde groep van maatskappye as die maatskappy wat oor die bates beskik op enige tydstip gedurende ’n tydperk van 18 maande voor daardie beskikking; of (iii) ’n nie-inwonende maatskappy waarvan die aandeelhouders, onmiddellik na die beskikking, wesenlik dieselfde is as die aandeelhouders van enige maatskappy in die groep van maatskappye wat oor die aandele beskik, **[is nie]** vir ’n bedrag wat gelyk is aan die markwaarde van die belang of dit oorskry.”; en

(2) Paragraaf (a) van subartikel (1) word geag op 1 November 2023 in werking te getree het en is van toepassing ten opsigte van enige beskikkings op of na daardie datum.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Paragraaf 64B

42. (1) Paragraaf 64B van die Agtste Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig —

(b) deur subparagraaf (4) deur die volgende subparagraaf te vervang: “(4) ’n Persoon moet enige kapitaalwins bepaal ten opsigte van enige buitelandse teruggawe van kapitaal ontvang deur of toegeval aan daardie persoon vanaf ’n ‘buitelandse maatskappy’ soos omskryf in artikel 9D (buiten ’n belang beoog in paragraaf 2(2)) verontagsaam waar daardie persoon (hetsy alleen of tesame met enige ander persoon wat deel uitmaak van dieselfde groep van maatskappye as daardie persoon)— (a) ’n belang van minstens 10 persent van die totale ekwiteitsaandeel en stemregte in daardie maatskappy hou; en (b) die belang in item (a) bedoel vir minstens 18 maande voor die ontvangs of toevalling van daardie buitelandse teruggawe van kapitaal gehou het.

(3) Paragraaf (b) van subartikel (1) tree op 1 Januarie 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van buitelandse teruggawes van kapitaal op of na daardie datum ontvang of toegeval.

## PARTIAL REFUND OF THE ROAD ACCIDENT FUND LEVY

### Schedule No.6 to the Customs and Excise Act, 1964: Clause 48 of the Draft TLAs

#### 7.1. Providing for a partial refund of the Road Accident Fund Levy applicable to the purchase and use of fuel for the manufacture of foodstuffs, in Schedule No. 6 to the Customs and Excise Act

In light of the current electricity crisis, a refund similar to the diesel refund for farming, forestry, fishing and mining sectors will be extended to the manufacturers of foodstuffs on the RAF levy for diesel used in the manufacturing process. The new RAF levy refund for foodstuffs manufacture will be in respect of the new refund item 670.05 subject to the new Note 14. The refund will apply to the purchase and use of distillate fuel for the manufacture of foodstuffs during the period 1 April 2023 to 31 March 2025. Persons that may apply for the new refund are those persons that both purchase and use distillate fuel for the manufacture of foodstuffs, that have successfully applied for refund user and manufacturing premises registration for purposes of refund item 670.05 and that are also registered for value-added tax purposes. The listed manufacturing activities must be performed by the registered refund user at the registered manufacturing premises in the realisation of foodstuffs for commercial gain.

Vir die doeleindes van item 670.05, is die volgende op die koop en verbruik van distillaatbrandstof vir die vervaardiging van voedsels gedurende die tydperk van 1 April 2023 tot 31 Maart 2025 van toepassing ...

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 1 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde

#### 46.

(1) Artikel 1 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde, 1991, word hierby gewysig deur in subartikel (1) by die voorbehoudsbepaling by die omskrywing van “**onderneming**” die volgende paragraaf by te voeg:

“(xv) die aktiwiteite van die ‘Corporation for Deposit Insurance’ opgerig ingevolge artikel 166AE van die ‘Financial Sector Regulation Act, 2017’ (Wet No. 9 van 2017), sal na gelang dit lewering maak van depositoversekering soos beoog in artikel 166AF(1) van daardie Wet geag word nie die bedryf van ’n onderneming te wees nie;”.

(2) Subartikel (1) tree op 1 April 2024 in werking.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 2 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde

#### 47.

(1) Artikel 2 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde, 1991, word hierby gewysig deur in subartikel (2) paragraaf (i) deur die volgende paragraaf te vervang: ““**afgeleide instrument**’ ’n afgeleide instrument soos omskryf in [**‘International Accounting Standard 39’ van die ‘International Accounting Standards’**] en binne die bestek van ‘International Financial Reporting Standard 9’ uitgereik deur die ‘International Accounting Standards Board’;”.

(2) Subartikel (1) tree op **1 Januarie 2024** in werking.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 8 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde

#### DRAFT EXPLANATORY MEMORANDUM ON THE DRAFT TAXATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023 31 JULY 2023

In view of the fact that the 2019 changes to section 72 of the VAT Act imply that all rulings issued by the Commissioner before 21 July 2019 are no longer valid after 31 December 2021, at issue is whether changes could be made in the VAT Act to accommodate the ruling dealing with VAT treatment of specific supplies in the short-term insurance industry.

#### III. Proposal

In order to address these concerns, it is proposed that changes be made to section 8 of the VAT Act, dealing with deemed supplies rules by introducing new provisions that make provision for a deemed supply to the insured when goods or services are paid for in part by the insured. Since the proposed amendments will deem two supplies to occur, one to the insurer, and one to the insured, the third party will be required to issue two tax invoices (one to the insurer and one to the insured). As such, it is proposed that further changes be made in the VAT Act to limit the insurer's input tax deduction calculated in terms of section 16(3)(a) to the tax fraction of the amount actually paid to the third party supplier.

**IV. Effective date** The proposed amendments will come into operation on 1 January 2024

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 8 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde

Artikel 8 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde, 1991, word hierby gewysig — (a) deur in subartikel (8) die voorbehoudsbepaling en verdere voorbehoudsbepaling deur die volgende voorbehoudsbepaling te vervang:

*Met dien verstande dat hierdie subartikel nie van toepassing is nie—*

- (i) *ten opsigte van 'n betaling van skadeloosstelling ontvang of skadeloosstelling ingevolge 'n versekeringskontrak waar die lewering van die dienste beoog in daardie kontrak nie 'n lewering is wat ingevolge artikel 7(1)(a) aan belasting onderhewig is nie vir sover daardie betaling gemaak word aan 'n ander persoon as vergoeding vir die lewering van goed of dienste wat kragtens 'n versekeringskontrak heringestel word; of*
- (ii) *vir sover daardie betaling gemaak word aan 'n ander persoon as vergoeding vir die lewering van goed (of dienste wat kragtens 'n versekeringskontrak heringestel word; of*
- (iii) *namate die betaling van skadeloosstelling beoog in hierdie bepaling ten opsigte van goed of dienste is waarvoor die ondernemer wat die betaling ontvang, by verkryging van sodanige goed of dienste, 'n aftrekking van insetbelasting kragtens artikel 17(2) ontsê is.*

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023. Artikel 8 van die Wet op Belasting op Toegevoegde Waarde

(b) deur na subartikel (8) die volgende subartikel in te voeg:

“(8A) By die toepassing van paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by artikel 8(8) en artikel 16(2) en (3) en behoudens die bepalings van artikel 54(2)—

- (a) word die persoon wat kragtens ’n versekeringskontrak die goed of dienste lewer wat heringestel word, geag ’n lewering te maak aan elke persoon wat aanspreeklik is om enige deel van die vergoeding ten opsigte daarvan te betaal; en
- (b) ondanks paragraaf (i) van die voorbehoudsbepaling by artikel 20(1), indien die persoon wat die heringestelde goed of dienste in paragraaf (a) lewer ’n ondernemer is, moet daardie ondernemer ’n belastingfaktuur uitreik aan elke persoon wat aanspreeklik is om betaling van vergoeding ten opsigte daarvan te maak en sodanige belastingfaktuur moet die vergoeding betaal of betaalbaar deur elke persoon aandui.”.

(2) Subartikel (1) tree op 1 Januarie 2024 in werking.

## Wet No. 18 van 2023: Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

# Government Gazette

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

Vol. 702

Cape Town  
Kaapstad

22 December 2023

No. 49947

### DIE PRESIDENSIE

No. 4227

22 Desember 2023

Hierby word bekend gemaak dat die President sy goedkeuring geheg het aan die onderstaande Wet wat hierby ter algemene inligting gepubliseer word:—

Wet No. 18 van 2023: Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023



## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023 Sekere SAID besluite onderhewig aan beswaar

STAATSKOERANT, 22 DESEMBER 2023

No. 49947 3

Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

Wet No. 18 van 2023

### WET

Tot wysiging van—

- die Wet op Inkomstebelasting, ten einde sekere besluite onderhewig aan beswaar en appèl te maak ...

*Artikel 3 van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig deur paragraaf (b) in subartikel (4) deur die volgende paragraaf te vervang:*

*“(b) artikel 6quat(5), artikel 8(5)(b) en (bA), artikel 10(1)(cA), (e)(i)(cc), (j) en (nB), artikel 10A(8), artikel 11(e), (f), (g), (gA), (j) en (l), artikel 11D(20)(b), artikel 12B(6), artikel 12C, artikel 12E, ...*

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023 Sekere SAID besluite onderhewig aan beswaar

*Artikel 3(4)(b) artikel 6quat(5), ... artikel 11D(20)(b), ...*

### MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023 2. OBJECTS OF BILL

2.1 Income Tax Act: Amendment of section 3

If the Commissioner for example, decides not to issue the reduced assessment, the taxpayer may object against the original assessment within the time-periods allowed in section 104 of the Tax Administration Act, read with the dispute resolution rules issued in terms of section 103 of the Act.

... a senior official of ... SARS may extend the period prescribed in the rules within which an objection must be made if satisfied that reasonable grounds exist for the delay in lodging the objection. However, section 104(5) of the Act provides, *inter alia*, that the period for objection must not be so extended if more than three years have lapsed from the date of assessment or the decision

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Sekere SAID besluite onderhewig aan beswaar

*Artikel 3(4)(b) artikel 6quat(5), ... artikel 11D(20)(b), ...*

#### MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023

#### 2. OBJECTS OF BILL

##### 2.1 Income Tax Act: Amendment of section 3

... where SARS decides not to issue a reduced assessment under section 6quat of the Income Tax Act and the taxpayer is out of time to object against the original assessment, it is proposed that the decision not to issue a reduced assessment as aforesaid be included as a decision that may be objected to or appealed against under section 3 of the Act, read with section 104(2)(c) of the Tax Administration Act.

The same scenario will apply with regards to a decision by SARS not to issue a reduced assessment in terms of section 11D(20) of the Income Tax Act, hence this provision is also included in the proposed amendment to section 3 of the Act.

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Sekere SAID besluite onderhewig aan beswaar

*Artikel 3(4)(b) artikel 6quat(5), ... artikel 11D(20)(b), ...*

#### MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023

#### 2. OBJECTS OF BILL

##### 2.1 Income Tax Act: Amendment of section 3

The same scenario will apply with regards to a decision by SARS not to issue a reduced assessment in terms of section 11D(20) of the Income Tax Act, hence this provision is also included in the proposed amendment to section 3 of the Act.

##### 2.4 Income Tax Act: Amendment of section 11D

The proposed amendment aims to align the wording used in section 11D of the Income Tax Act with that used in other sections of the Act, for example section 6quat(5), dealing with instances where the Commissioner may issue a reduced or additional assessment after the prescribed periods as stipulated in the Tax Administration Act, have lapsed.

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

Artikel 3 (4)(b) artikel 6quat(5), ... artikel 11D(20)(b), ...

### MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023

#### 2. OBJECTS OF BILL

##### ... 2.2 Income Tax Act: Amendment of section 6quat

Section 6quat(5) ... provides that notwithstanding the prescription provisions contained in the Tax Administration Act, for the issuing of a reduced or additional assessment, an additional or reduced assessment may be made in respect of a year of assessment to take account of a rebate or deduction in respect of foreign taxes paid (in terms of subsection (1) or (1A)) within a period that does not exceed six years from the date of the original assessment in respect of that year. This section provides an additional basis for a reduced assessment other than that envisaged in section 93 of the Tax Administration Act. The proposed amendment aims to clarify this position.

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

Artikel 3 (4)(b) artikel 6quat(5), ... artikel 11D(20)(b), ...

*Artikel 3 (4)(b) artikel 6quat(5), ... artikel 11D(20)(b), ...*

### MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023

#### 2. OBJECTS OF BILL

##### 2.5 Income Tax Act: Amendment of section 12I

The proposed amendment aims to align the wording in section 12I(14) of the Income Tax Act with that proposed for section 6quat(5) of the Act, dealing with instances where the Commissioner may issue a reduced or additional assessment after the periods for prescription, as stipulated in the Tax Administration Act have lapsed.

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023 Paragraaf 2 van die Vierde Bylae

MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023

### 2. OBJECTS OF BILL

#### 2.13 Income Tax Act: Amendment of paragraph 2 of Fourth Schedule

Paragraph (a):

Response: **Partially accepted.** The changes to be effected will relieve non-resident employers with no business activity/presence in South Africa from withholding employees' tax.

The proposed amendment widens the employees' tax ("PAYE") deduction obligation to include a non-resident employer that conduct business through a permanent establishment in the Republic, and then also widens the deduction obligation to include all representative employers.

Paragraph (b):

The proposed amendment is a textual correction.

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023 Artikel 31: Paragraaf 2 van die Vierde Bylae

*Tensy hierdie Wet anders bepaal of dit uit die samehang anders blyk, tree die wysigings wat deur hierdie Wet aangebring word op die datum van promulgering van hierdie Wet in werking.*

With effect from 22 December 2023 non-resident employers conducting business through a permanent establishment are required to register for PAYE. These employers are afforded 21 business days to register (registration to be completed by 25 January 2024). Once registered, any PAYE withholding and reporting obligations should be back-dated to 22 December 2023. SAICA will engage with SARS on practical concerns raised by members as relates to compliance with this provision.

SAICA: Integritax Weekly - 18 January 2024

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Paragraaf 2 van die Vierde Bylae

Paragraaf 2 van die Vierde Bylae by die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig—

*(a) deur subparagraaf (1) deur die volgende subparagraaf te vervang:*

(1) Elke—

(a) werkgewer wat 'n inwoner is; **[of]**

**(b) [verteenwoordigende werkgewer in die geval van enige]** werkgewer wat nie 'n inwoner is nie en besigheid deur 'n permanente saak in die Republiek, bedryf; of

(c) verteenwoordigende werkgewer, (ongeach of hy ingevolge paragraaf 15 as 'n werkgewer geregistreer is, al dan nie) wat aan 'n werknemer 'n bedrag by wyse van besoldiging betaal of verskuldig word, moet, tensy die Kommissaris andersins gemagtig het, van daardie bedrag 'n bedrag aftrek of terughou, ...

*(b) deur item (c) in subparagraaf (5) deur die volgende item te vervang:*

(c) 'n Werkgewer is nie verplig om werknemersbelasting af te trek of te weerhou nie van enige besoldiging wat deur **[hom]** die werkgewer betaal of verskuldig word aan 'n persoon wat aan die werkgewer 'n geldige vrystellingertifikaat toon ...

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Artikel 80(1)(a)(iii)

#### MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023

#### 2. OBJECTS OF BILL

##### 2.28 Tax Administration Act: Amendment of section 80

The proposed amendment is a consequential amendment. Section 31 of the Income Tax Act was amended to include a reference to “associated enterprises” in addition to the reference to “connected persons” in the definition of an affected transaction. Hence, to ensure alignment with the amendment to section 31 of the Act, the cross-reference to “associated enterprise” needs to be added to the reference to connected person in section 80(1)(a)(iii) of the Tax Administration Act.

... paragraaf (a)(iii) in subartikel (1) deur die volgende paragraaf te vervang: “(iii) die prysvasstelling van goedere of dienste aan 'n verbonde persoon of geassosieerde onderneming, soos omskryf in artikel 31 van die Inkomstebelastingwet, met betrekking tot die ‘aansoeker’ of 'n lid van 'n ‘klas’ voorsien of gelewer;

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Artikel 246

Artikel 246 van die Wet op Belastingadministrasie, 2011, word hierby gewysig deur die volgende subartikel na subartikel (7) by te voeg:

“(8) 'n Persoon wat onbevoeg is ingevolge artikel 6 van die Wet op Beheer op Trustgoed, 1988 (Wet No. 57 van 1988), artikel 25A van die Wet op Organisasies Sonder Winsoogmerk, 1997 (Wet No. 71 van 1997), of artikel 69 van die Maatskappywet, 2008 (Wet No. 71 of 2008), mag nie as 'n openbare amptenaar ingevolge hierdie artikel aangestel word nie.”.

#### **2.30 Tax Administration Act: Amendment of section 246**

Refer to the proposed amendment to section 10 of the Income Tax Act, above.

## Waarskuwing

### II. Reasons for change

Section 25B of the Act does not have a limitation on who the beneficiaries of a South African trust may be; they could be residents or non-residents. The flow through of amounts by South African trusts to non-residents places SARS in a difficult position to collect income tax from those beneficiaries as they may not be taxed on foreign sourced amounts, tax recovery actions may be difficult and in the case of non-resident trusts that are beneficiaries, SARS may not have information on the persons in whom the foreign trusts vest the income



## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Artikel 1 van die hoofwet

25. Artikel 1 van die Wet op Belastingadministrasie, 2011, word hierby gewysig deur die volgende omskrywing in artikel 1 na die omskrywing van “terughoudingsagent” in te voeg: “**uiteindelik geregtigde**”—

- (a) van 'n Maatskappy, dra die betekenis aldus aan dit toegeken deur artikel 1 van die Maatskappyywet, 2008 (Wet No. 71 van 2008);
- (b) van 'n vennootskap, beteken 'n natuurlike persoon wat, direk of indirek, uiteindelijke besit, of effektiewe beheer uitoefen oor die vennootskap, en sluit in—
  - (i) elke vennoot, ingesluit elke lid van 'n vennootskap *en commandite*, 'n anonieme vennootskap of enige soortgelyke vennootskap;
  - (ii) indien 'n vennoot in die vennootskap 'n regs persoon of 'n natuurlik persoon is wat namens 'n vennootskap optree of ter uitvoering van die bepalings van die trustinstrument, die uiteindelik geregtigde van daardie regs persoon, vennootskap of trust; en
  - (iii) die natuurlike persoon wat uitvoerende beheer oor die vennootskap uitoefen; en
- (c) van 'n trust, dra die betekenis aldus aan dit toegeken deur artikel 1 van die Wet op Beheer van Trustgoed, 1988 (Wet No. 57 van 1988).”.

## Die Wysigingswet op Belastingwette, 2023.

### Artikel 49D

38. (1) Artikel 49D van die Inkomstebelastingwet, 1962, word hierby gewysig— (a) deur paragraaf (b) deur die volgende paragraaf te vervang:

“(b) die eiendom ten opsigte waarvan daardie tantième betaal word effektief verbind is met 'n permanente saak van daardie buitelandse persoon in die Republiek indien daardie buitelandse persoon geregistreer is as 'n belastingpligtige ingevolge Hoofstuk 3 van die Wet op Belastingadministrasie; **[of]**”;

(b) deur paragraaf (c) deur die volgende paragraaf te vervang: “(c) daardie tantième betaal word deur 'n hoofkwartiermaatskappy ten opsigte van die toestaan van die gebruik, reg van gebruik of toestemming tot gebruik van immateriële goedere soos omskryf in artikel 23I waarop artikel 31 nie van toepassing is nie as gevolg van die uitsluitings vervat in artikel 31(5)(c) of (d)[.]; of”;

en (c) deur na paragraaf (c) die volgende paragraaf in te voeg: “(d) daardie tantième ontvang word deur of toeval aan 'n trust wat 'n inwoner is en dan aan 'n begunstigde van daardie trust as 'n uitkering deur daardie trust betaal word.”.

Subartikel (1) tree op 1 Maart 2024 in werking en is van toepassing ten opsigte van tantième wat op of na daardie datum ontvang word deur of toeval aan 'n trust wat 'n inwoner is.

## Die vestiging van inkomste in begunstigdes van trusts Hoekom enigsins hieroor gesels?

Wet op Beheer  
oor Trustgoed

**3C. (1)** 'n Trustee moet 'n rekord hou van ... inligting rakende elke geïdentifiseerde uiteindelijke geregtigde van die trust, in die register beoog in artikel 11A(1) van die Wet:

(i) indien die persoon 'n geregistreeerde belastingbetaler in die Republiek is, die persoon se belastingnommer;

sic

**STAATSKOERANT, 10 November 2023 No. 49646 (No 4051)**

### OPGAWES VAN INLIGTING DEUR DERDE PARTYE INGEVOLGE ARTIKEL 26 VAN DIE WET OP BELASTINGADMINISTRASIE, 2011 (WET NO. 28 VAN 2011), INGEDIEN TE WORD

Ingevolge artikel 26 van die Wet op Belastingadministrasie, 2011, wysig ek, Edward Christian Kieswetter ... hiermee vir tydperke wat op of na 1 Maart 2023 in aanvang neem, paragraaf 4.2 van Kennisgewing 3631, gepubliseer in Staatskoerant No. 48867 gedateer 30 Junie 2023, insoverre dit op sekere trusts betrekking het, om as volg te lees:

"4.2 Ten opsigte van persone in paragraaf 2.15 gelys: Die opgawes genoem in die bostaande Tabel, wat alle voorgeskrewe inligting bevat ten opsigte van die tydperk vanaf 1 Maart tot die einde Februarie, **moet teen 30 September van elke jaar ingedien word.**

 SAICA DIFFERENCE MAKERS

## TRUSTS

### Belastinggebeurtenis: 'n gevestigde reg



Artikel 25B van die Inkomstebelastingwet,

#### Belasting van trusts en begunstigdes van trusts

- (1) Enige bedrag (buiten 'n bedrag van kapitale aard wat nie ingesluit is in bruto inkomste nie of 'n bedrag beoog in paragraaf 3B van die Tweede Bylae [**nie**]) gedurende enige jaar van aanslag ontvang deur of toegeval aan of ten gunste van 'n persoon in sy of haar hoedanigheid as die trustee van 'n trust, word, behoudens die bepalings van artikel 7, vir sover daardie bedrag verkry is vir die onmiddellike of toekomstige voordeel van 'n vasgestelde begunstigde, wat 'n inwoner is en gedurende daardie jaar 'n gevestigde reg op daardie bedrag het, geag 'n bedrag te wees wat toegeval het aan daardie begunstigde, en vir sover daardie bedrag nie aldus verkry is nie, geag 'n bedrag te wees wat aan daardie trust toegeval het.
- (2) Waar 'n begunstigde wat 'n inwoner is 'n gevestigde reg verkry het op 'n bedrag bedoel in subartikel (1) as gevolg van die uitoefening deur 'n trustee van 'n diskresie in hom of haar gevestig ingevolge die betrokke trustakte, ooreenkoms of [**n**] testament van 'n oorlede persoon, word daardie bedrag by die toepassing van daardie subartikel geag vir die voordeel van daardie begunstigde verkry te gewees het.

 SAICA DIFFERENCE MAKERS

## TRUSTS

Belastinggebeurtenis: 'n gevestigde reg



Paragraaf 80 van die Agtste Bylae tot Inkomstebelastingwet,

### 80. Kapitaalwins aan begunstigde toegereken.—

- (1) Behoudens paragrawe 68, 69, 71 en 72, waar 'n kapitaalwins vasgestel word ten opsigte van **die vestiging** deur 'n trust **van 'n bate** in 'n trustbegunstigde (buiten 'n persoon beoog in paragraaf 62 (a) tot (e)) wat 'n inwoner is, moet daardie wins—
  - (a) vir doeleindes van die vasstelling van die trust se totale kapitaalwins of totale kapitaalverlies, verontagsaam word; en
  - (b) in berekening gebring word vir doeleindes van die vasstelling van die totale kapitaalwins of totale kapitaalverlies van die begunstigde aan wie oor daardie bate aldus beskik is.

## TRUSTS

Belastinggebeurtenis: 'n gevestigde reg



### 80. Kapitaalwins aan begunstigde toegereken.—

- (2) Behoudens paragrawe 64E, 68, 69 en 71, **waar 'n trust kapitaalwins bepaal** ten opsigte van die beskikking oor 'n bate in 'n jaar van aanslag **waartydens 'n begunstigde** van daardie trust (buiten 'n persoon beoog in paragraaf 62(a) tot (e)) wat 'n inwoner is **'n gevestigde reg het of 'n gevestigde reg verkry** (ingesluit 'n reg geskep weens die uitoefening van 'n diskresie) op 'n bedrag verkry van daardie kapitaalwins maar nie op die bate waaroor beskik is nie, moet 'n bedrag wat gelykstaande is aan soveel van die bedrag waarop daardie begunstigde van daardie trust geregtig is kragtens daardie reg—
  - (a) vir doeleindes van die vasstelling van die trust se totale kapitaalwins of totale kapitaalverlies verontagsaam word; en
  - (b) in berekening gebring word as kapitaalwins vir doeleindes van die vasstelling van die totale kapitaalwins of totale kapitaalverlies van daardie begunstigde.

Die vestiging van inkomste in begunstigdes van trusts

## TRUSTS

Die vestiging van inkomste (of van 'n kapitaalwinst) in begunstigdes van die trust en die IT3(t) opgawe

Die belastinggebeurtenis

**VESTING**

DISCRETIONARY TRUSTS

SAICA DIFFERENCE MAKERS

## 'n GEVESTIGDE REG

Die verskil tussen 'n gevestigde en voorwaardelike reg



Regter Joubert in *De Leef Family Trust and Others v Commissioner for Inland Revenue*

Furthermore, it is important to bear in mind when an unconditional right vests in the holder thereof. It is trite law to draw a distinction between

***dies cedit***, i.e. the time has come when the right is due or owing, and

***dies venit***, i.e. the time for enjoyment of the right has arrived so that possession, delivery or transfer of its subject-matter may be claimed.

Distribusie, na my mening, is omgangstaal vir "delivery or transfer" (of *dies venit*).

In baie trustaktes word die woord "distribusie" gebruik waar "vestig" eintlik beoog word.

SAICA DIFFERENCE MAKERS

## 'n GEVESTIGDE REG

Die verskil tussen 'n gevestigde en voorwaardelike reg

Regter Corbett in *McAlpine v McAlpine and Another*

In speaking of "conditional" or "contingent" rights, as opposed to vested rights, the authorities to which I have referred obviously had in mind rights subject to a suspensive, as distinct from a resolute, condition.

These concepts of vesting - *dies credit* and *dies venit* arise also in the law of contract.



Tony Honoré: *The law of South African Trusts* (2<sup>nd</sup>: 335)



... it is not necessary that the vested right should be ownership. It may be a mere personal right:

it only means the acquisition by the beneficiary of an immediate right, though the enjoyment thereof may be postponed.

## 'n GEVESTIGDE REG

Die verskil tussen 'n gevestigde en voorwaardelike reg

Regter Watermeyer in *Jewish Colonial Trust Ltd v Estate Nathan*

Now whenever a bequest is made in words which indicate that the right bequeathed is not to be enjoyed or exercised until some future date (that is some date after the testator's death), then the question always arises whether the words indicating future enjoyment were inserted for the purpose of making the bequest conditional or merely for the purpose of postponing the enjoyment of the bequest.

...

The answer to that question depends ultimately upon the intention of the testator as gathered from the terms of the will ...

... van die oprigter ...

If the bequest is unconditional, then the legatee acquires a vested right in the bequest from the date of the death of the testator (*dies cedit*) though he cannot enjoy it until the time arrives for enjoyment (*dies venit*); if on the other hand the bequest is conditional, he acquires no vested right ...

## 'n GEVESTIGDE REG

Die verskil tussen 'n gevestigde en voorwaardelike reg

Regter Pillay in Lutchmi Gounden & Another and the Master of the High Court & Other

In *De Leef* the ... court distinguished between vesting (*dies cedit*) and acquisition of an enforceable right (*dies venit*). *Dies cedit* is the right of a shareholder to participate in the distribution of the company's surplus assets 'at some future time' (the Appellate Division's emphasis). *Dies venit* occurs only 'after' the Master confirms the liquidation and distribution account.



The inheritance would only vest in her joint estate with the deceased after the accounts have lain for inspection without objection.

Waar die trustees 'n diskresie het om inkomste of 'n bate van 'n trust in 'n begunstigde van die trust te vestig, vind vestiging plaas wanneer hulle hul diskresie uitgeoefen het om te vestig.

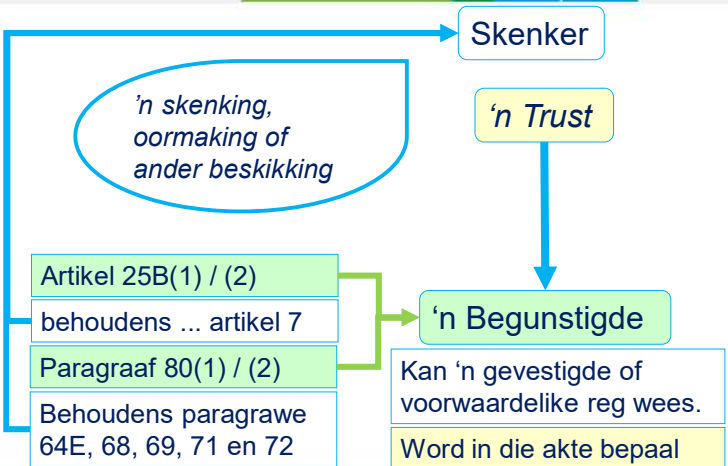
Dan is daar geen opskortende voorwaarde meer nie.

## 'n GEVESTIGDE REG

'n Begunstigde trek voordeel uit 'n trust



Die trustakte





## TRUSTS

### Opgawes van inligting deur derde partye ingevolge artikel 26

#### 2. Persone vereis om derdepartyopgawes in te dien

Goedgekeur as 'n openbare weldaadsorganisaie.

Die volgende persone word vereis om 'n opgawe in te dien soos in paragraaf 3 aangedui:

2.14 'n **Persoon in artikel 18A(1)(a) tot (c)** van die Inkomstebelastingwet, na verwys, **wat 'n kwitansie** ingevolge artikel 18A(2) van die Wet, **uitgereik het**;

2.15 'n **“Trust”** soos in artikel 1 van die Inkomstebelastingwet, omskryf, **wat 'n “inwoner” is** soos in daardie artikel omskryf, **of 'n nie-inwoner** wat vereis word om 'n jaarlikse inkomstebelastingopgawe in te dien, **uitsluitend—**

2.15.1 'n Kollektiewe Beleggingskema soos omskryf in die Wet op Beheer van Kollektiewe Beleggingskemas, 2002, 'n “portefeulje van 'n kollektiewe beleggingskema” en enige “portefeulje van 'n verskansingsfonds kollektiewe beleggingskema”; en

2.15.2 'n Indiensneming Aandele Aansporingskema Trust.

## TRUSTS

### Opgawes van inligting deur derde partye ingevolge artikel 26

#### 3. Opgawes vereis om ingedien te word

Elke persoon in Kolom 1 genoem, moet 'n derdepartyopgawe indien wat betrekking het op die inligting in Kolom 2 aangedui, in die vorm in Kolom 3 van die volgende Tabel aangedui:

2.14	Enige bedrag geskenk aan 'n entiteit in paragraaf 2.14 gelys waarvoor 'n artikel 18A kwitansie uitgereik is en alle inligting vereis ingesluit te word op die artikel 18A kwitansie.	IT3(d); of Data saamgestel ooreenkomstig SAID se Besigheidsvereiste-spesifikasie: IT3 Data-indiening
2.15	Enige bedrag wat in 'n begunstige vestig ingesluit inkomste (na aftrekking van uitgawes), kapitale winste en kapital bedrae.	IT3(t); of Data saamgestel ooreenkomstig SAID se Besigheidsvereiste-spesifikasie: IT3 Data-indiening

## 'n GEVESTIGDE REG

Die IT3(t) (of wat aan SAID verklaar moet word)

... bedrag wat in 'n begunstigde vestig ...

Artikel 25B van die Inkomstebelastingwet.

• inkomste (na aftrekking van uitgawes),

• kapitale winste en

Paragraaf 80 van die Agtste Bylae tot die Inkomstebelastingwet.

• kapitale bedrae.

Trust eiendom, nie bates nie – dus geld.

### Wat gee trustees die reg om bogenoemde in die begunstigdes te vestig?

Die trustakte (natuurlik).

Die trustees verkry hul mandaat uit die trustakte (vanaf die oprigter) en kan slegs ingevolge daarvan optree. Die trustakte sal voorskryf waarop die begunstigdes geregtig kan wees om van die trust te ontvang en wanneer hulle dit kan ontvang.

## 'n GEVESTIGDE REG

Voorbeeld uit 'n trustakte

The Plaintiff's attorneys of record shall attend to the creation of an *inter vivos* trust in order to protect the awarded funds to the exclusive benefit of the Plaintiff.



8. By agreement between the parties the award to the plaintiff shall be protected by means of it being entrusted to a trust to be formed for the benefit of the minor.

A\*\* V\* V\*\*

This Deed of Trust is entered into in pursuance of a Court Order of the High Court of South Africa (Gauteng Division, Pretoria)

### THE BENEFICIARY OF THE TRUST:

6.

6.1 The beneficiary of the Trust will be **A\*\* V\* V\*\***.

Uit die hofbevel geneem.

6.2 **A\*\* V\* V\*\*** will be the beneficiary of the Trust with regard both to the capital and to the income derived therefrom (and who will be referred to hereinafter as "the beneficiary").

6.3 As outlined below, the capital and income of the Trust shall be used for the benefit of the beneficiary, (sic) in such manner as the Trustee should deem appropriate, having regard to the interests of the beneficiary.

6.4 Should the beneficiary pass away, the Trust's assets will be transferred to his heirs as set out in his Will and Testament.

## 'n GEVESTIGDE REG

### Kommentaar oor die uittreksel uit die trustakte

In hierdie geval is die trust ingestel om 'n voordeel uit 'n padongelukseis te ontvang.  
Van Vuuren v Road Accident Fund (63723/2015) [2018] ZAGPPHC 650 (19 Junie 2018).



Dit is 'n algemene, of "standaard", familie trustakte met geringe veranderings. Dit is duidelik dat inkomstebelastinggevolge, van toekomstige inkomste en moontlike kapitaalwins van die toekenning van die voordeel aan die trust glad nie in gedagte gehou is nie. Sulke trusts skep gewoonlik gevestigde regte tot die inkomste en (of) kapitaal van die trusts, vir die begunstigde (die persoon wie in die padongeluk beseer is). Hoewel hierdie trust vir 'n minderjarige is, sal dit nie as 'n spesiale trust kwalifiseer nie, en ook geen belastingvoordele inhou nie.

In 'n trust waar die begunstigdes gevestigde regte het, is enige ontvangste deur die trustees van die trust, "inkomste" vir die begunstigde, asof dit regstreeks deur die begunstigde ontvang is.

Dieselfde geld vir 'n *bewind* trust.

## 'n GEVESTIGDE REG

### 'n Geleibuis

Artikel 25B was by die Inkomstebelastingwet gevoeg om die gemeenregtelike beginsel, dat 'n trust, met betrekking tot inkomste, 'n geleibuis is, in te bring.

#### EXPLANATORY MEMORANDUM ON THE INCOME TAX BILL, 1991

The Witwatersrand Local Division of the Supreme Court has, however, recently held that because a trust is not a person as contemplated in the definition of "person" in section 1 of the principal Act, a trustee cannot be taxed as the representative taxpayer of the trust because no "person" exists to be represented. Consequently, the undistributed income of a trust in respect of which an ascertained beneficiary does not have a vested right, is not liable to income tax.

In order to restore the taxing rights of the Commissioner in this regard, the definition of "person" in section 1 of the principal Act is therefore amended to include a trust fund. The amendments introduced by *clause 27* merely confirm the conduit principle without affecting the Commissioner's taxing rights in terms of section 7.

## 'n GEVESTIGDE REG

Waar die trustees 'n diskresie het.

Uit die trustakte wat in **De Kock v Griessel NO and Others** (50776/16) [2017] ZAGPPHC 1163 (23 October 2017), in dispuut was:

When it comes to the income of the trust, clause 5.2 reads thus:

*The trustees shall have the power, **in their entire discretion**, from time to time, and at any time*

*to pay to, or to apply the whole or any part of the income of the trust fund*

*for the general advantage of any one or more of the beneficiaries as the Trustees **may decide**.*

*and in such proportions and from such source as the Trustee **may determine**,*

*and any income so paid or supplied shall accrue to the beneficiary.*

## 'n GEVESTIGDE REG

Waar die trustees 'n diskresie het.

Regter M B Molemela (in **Joan Cynthia Griessel NO & others v De Kock** (334/18) [2019] ZASCA 95 (6 Junie 2019)) lewer soos volg kommentaar op die klousule:



It is undisputed that the trust that was created falls in the category of discretionary trusts, since the trustees have been given the right, within their discretion, to select beneficiaries from a list of potential beneficiaries. It follows that none of the potential beneficiaries can claim rights in perpetuity, as their rights are merely contingent.



Wat is die inkomstebelastingevolge vir 'n begunstigde, wie se regte bloot voorwaardelik is, en vir die trust self, wanneer 'n bedrag van "inkomste" toeval aan (of ontvang word deur) die trustees van die trust en die begunstigde het 'n gevestigde reg daartoe, of verkry so 'n gevestigde?

➤ Artikel 25B geld

## VESTIGING

### Artikel 25B(1) en (2)

Enige bedrag ... ontvang deur ... die trustee van 'n trust ...

... gedurende enige jaar van aanslag ...

... vir die onmiddellike of toekomstige voordeel van 'n vasgestelde begunstigde ...

wat ... 'n gevestigde reg op daardie bedrag het

MAART 2024			
Wanroog	Dinsdag	Vrydag	Saterdag
		1	2
6	7	8	9

wat 'n inwoner is

as gevolg van die uitoefening deur 'n trustee van 'n diskresie

(of) ... 'n gevestigde reg verkry het op 'n bedrag ...

word ... geag 'n bedrag te wees wat toegeval het aan daardie begunstigde ...

word ... geag vir die voordeel van daardie begunstigde verkry te gewees het.

## VESTIGING

### Artikel 25B(3)

Die bedrag gevestig.

Enige afrekkings of vermindering wat ... toegestaan kan word by die vasstelling van die belasbare inkomste verkry ... word, vir sover daardie bedrag kragtens daardie subartikel geag word 'n bedrag te wees wat toegeval het—

(a) aan 'n begunstigde, geag 'n afrekkings of vermindering te wees wat toegestaan kan word by die vasstelling van die belasbare inkomste deur daardie begunstigde verkry;

(b) ...

... word beperk tot ...

... is nie van toepassing nie ... waar daardie begunstigde nie op daardie bedrag aan belasting in die Republiek onderhewig is nie.

## VESTIGING

### Inkomste en relevante materiaal

Die “inkomste” kan byvoorbeeld die volgende wees:

- Bedrae uit die beoefening (deur die trustees) van ‘n bedryf verkry is, insluitende die verhuur van eiendom en die lewering van dienste
- Jaargelde (gewoonlik ‘n gevestigde reg)
- Dividend
- Buitelandse dividende
- Rente (bron: RSA of vreemde)
- Tantième (bron: RSA of vreemde)

Maar benodig ‘n afsonderlike gesprek.

Met betrekking tot begunstigdes, met voorwaardelike regte, sal die relevante materiaal, die notule van die vergadering van trustees wees.

Onthou dat die RSA moontlik nie ‘n reg het om bedrae uit ‘n bron buite die RSA verkry, te belas nie – as gevolg van die toepaslike ooreenkoms. En wanneer hierdie bedrae na buitelanders gaan, is dit soms ook nie bruto inkomste in die RSA is nie.

## VESTIGING

### Aftrekkings (toevallings nie werklik deur die begunstigde ontvang nie)

“Accrue” is a familiar word often encountered in our law - particularly, in the law of succession and in taxation legislation where it is usually encountered in a disjunctive sense in phrases such as “receipts or accruals”. The Shorter Oxford English Dictionary gives (in the sense appropriate to the context in which we find the word) the meaning “to come as an accession or advantage”.

In our jurisprudence the word is, in general, used in contexts which require that it be given the meaning “entitled to” in contrast to a meaning such as “actually receive or received”.

The primary meaning of the word accrue would thus seem to me to involve a nuance which contrasts it with a meaning such as “has been received” or “will be actually received”.

I am equally unable to discern from this why what “accrues” to a surviving spouse would for the purposes of s 4(q) be considered to be some after-duty figure.

**PLEWMAN JA:**

For the majority





## VESTIGING

### Essentialia: die notule van die vergadering van die trustees

KEEP  
CALM  
AND  
establish  
essentialia negotii

Die datum waarop die vergadering gehou is. Hierdie datum moet gedurende die jaar van aanslag wees (en beslis voor of op die laaste dag van Februarie).

*Enige bedrag gedurende enige jaar van aanslag ontvang deur of toegeval aan of ten gunste van 'n persoon in sy of haar hoedanigheid as die trustee van 'n trust ...*

- ... wat gedurende daardie jaar 'n gevestigde reg op daardie bedrag het, ...
- Waar 'n begunstigde 'n gevestigde reg verkry het op 'n bedrag ... as gevolg van die uitoefening deur 'n trustee van 'n diskresie ...

Name van die trustees teenwoordig by die vergadering.

Dit moet natuurlik ook die name wees wat op die magtingsbrief vanaf die Meester verskyn.

Waar 'n besluit nie deur alle trustees geneem moet word nie, bevestiging dat die vereiste kworum teenwoordig was.

Notule in notuleboek (opeenvolgend).

SAICA DIFFERENCE MAKERS

## VESTIGING

### Inkomste en relevante materiaal

Verwys na die relevante (vestigings) klousules in die trustakte:

- Besonderhede van die begunstigde (naam van die begunstigde, inwonerstatus)
- Detail van waarop die begunstigde geregtig is, kan wees.
- Die aard van dit wat gevestig het, of nou vestig.

Waar dit 'n diskresionêre vestiging is, die aard van die bedrag (inkomste), en besonderhede van die bedrae "teruggehou of afgetrek".

Wanneer dit aan die begunstigde oorbetal sal word, of uitgekeer sal word.

Die kennisgewing verwys na inkomste (na aftrekking van uitgawes).

Dit sluit waarskynlik nie belasting deur 'n ander land (bron) teruggehou nie.

KEEP  
CALM  
AND  
establish  
essentialia negotii

SAICA DIFFERENCE MAKERS

## VESTIGING

### Die vrae wat trustees moet vra voor hulle besluit

**Wessels NO en Ander v Wolmarans NO en Anders (4163/2010) [2011] ZAFSHC 71 (21 April 2011)**

Die Trust se uitdruklike doel, soos vervat in die Trustakte, is die volgende:

#### 3.1 Klousule 11.1.1 :

*“Die doel is om binne die trustees se diskresionere magte, soveel van die inkomste en indien nodig, van die kapitaal as wat hulle na hul absolute goeëddunke nodig mag ag, aan te wend om ’n begunstigde te voorsien van inkomste, huisvesting, vervoer, onderhoud, opvoeding en geleerdheid of enige doel in belang van ’n begunstigde.”*

#### 3.2 Klousule 11.1.2:

*“Om soveel van inkomste, en indien nodig, kapitaal, as wat hulle na hul absolute goeëddunke nodig mag ag, aan te wend vir die handhawing van die lewensstandaard en die algemene welsyn van ’n begunstigde.”*

## VESTIGING

### Die trustees se verantwoordelikheid

**Regter J. P. Daffue, in Du Toit v Du Toit and Others (2792/2015) [2016] ZAFSHC 7 (22 January 2016), vra die volgende vraag:**

Het die trustees die vertrouensverhouding van hulle amp nagekom sowel as die pligte opgelê deur wetgewing en die gemenereg?

Na my mening moet trustees nie die vestigingsbesluit na iemand, soos ’n GR (SA) byvoorbeeld, delegeer nie.

Hulle moet verantwoordelikheid hiervoor neem – vir die vergadering, die besluit, en wat daarmee verband hou.

Wet No. 18 van 2023: Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

# Government Gazette

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

Vol. 702

Cape Town  
Kaapstad

22 December 2023

No. 49947

## DIE PRESIDENSIE

No. 4227

22 Desember 2023

Hierby word bekend gemaak dat die President sy goedkeuring geheg het aan die onderstaande Wet wat hierby ter algemene inligting gepubliseer word:—

Wet No. 18 van 2023: Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

 SAICA | DIFFERENCE MAKERS™

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Artikel 95

#### MEMORANDUM ON THE OBJECTS OF THE TAX ADMINISTRATION LAWS AMENDMENT BILL, 2023

##### 2. OBJECTS OF BILL

###### 2.29 Tax Administration Act: Amendment of section 95

SARS may make an assessment based on an estimate where a taxpayer does not submit a return. The taxpayer may, within 40 days from the date of the assessment, request SARS to make a reduced or additional assessment by submitting a true and full return. The proposed amendment empowers the Commissioner to extend the period within which the taxpayer is required to make their request to SARS by public notice. This will allow the deadline for the request to be aligned with the close of the filing season for non-provisional taxpayers when it would otherwise have fallen earlier.

An amendment is also proposed to section 95(8) of the Act to clarify the intent of the amendment to this section by the Tax Administration Laws Amendment Act, 2021 (Act No. 21 of 2021).

 SAICA | DIFFERENCE MAKERS™

## Wysigingswet op die Belastingadministrasiewette, 2023

### Artikel 95

Artikel 95 van die Wet op Belastingadministrasie, 2011, word hierby gewysig—

- (a) deur subartikel (6) deur die volgende subartikel te vervang: “(6) Die belastingpligtige ten opsigte van wie die aanslag kragtens subartikel (1)(a) of (c) uitgereik is, mag binne 40 besigheidsdae vanaf die datum van aanslag, of ’n langer tydperk soos die Kommissaris deur openbare kennisgewing mag bepaal, SAID versoek om ’n verminderde of addisionele aanslag uit te reik deur ’n korrekte en volledige opgawe of die tersaaklike materiaal, in te dien.”; en
- (b) deur subartikel (8) deur die volgende subartikel te vervang: “(8) Indien SAID besluit om nie ’n verminderde of addisionele aanslag soos versoek kragtens subartikel (6) uit te reik nie, word die datum van die aanslag kragtens subartikel (1)(a) of (c) uitgereik, vir doeleindes van Hoofstuk 9, **[geag] uitgestel na** die datum van die kennisgewing van die besluit **[te wees]**.”.

Subartikel (1)(a) word geag op 31 Julie 2023 in werking te getree het.

## Disputes

### Delivery of a notice of objection



WHAT'S CHANGED  
(AND WHAT HASN'T)

### DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

#### Overview - additional assessment made by SARS

**INCOME TAX**  
Notice of Assessment

**ITA34**

Date of assessment: **2023-01-23**  
Year of assessment: **2022**  
Type of assessment: **Original Assessment**

*SARS may select a person for ... audit*

**Income Tax** Return for Individuals  
(Income Tax Act, No. 58 of 1962, as amended)

This page allows you to personalize your ITR12 return

*... document containing the outcome of the audit, including the grounds for the proposed assessment ...*

Date of assessment: **2023-03-28**  
Year of assessment: **2022**  
Type of assessment: **Additional Assessment**  
Payment due date: **2023-03-28**  
Interest free period/  
Grace period until: **2023-04-01**

**SAICA** DIFFERENCE MAKERS™

### DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

#### Process - from additional assessment to objection

**INCOME TAX**  
Notice of Assessment

**ITA34**

Is the taxpayer aggrieved?

**Yes**

*... may ... request SARS to provide the reasons ...*

**SARS's response**

**The taxpayer is no longer aggrieved.**

**Yes**

**The assessment becomes final**

**The taxpayer must object**

**No**

**The number of the relevant rule.**

**6(1)**


**7(1)**

**6(4) or 6(5)**

**SAICA** DIFFERENCE MAKERS™

## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION


### The right to object



... aggrieved by an assessment ...

A taxpayer who is aggrieved by an assessment made in respect of the taxpayer may object to the assessment.

Section 104(2) of the Tax Administration Act




Section 104(3)

A taxpayer ... must lodge an objection ... within the period prescribed in the 'rules'.

A taxpayer who may object to an assessment under section 104 of the Act, must deliver a notice of objection ...

**THE RULES**

**Rule #7**




## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

### When must the objection be delivered?

Rule #7

... under section 104 of the Act, ...

7(1) A taxpayer who may object to an assessment ... must deliver a notice of objection within 80 days after -




... delivery of ...

(a) ... a notice under rule 6(4) ...

... or the reasons requested under rule 6 ...

... the date of assessment.

(b) where the taxpayer has not requested reasons, ...





## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

### The “date of assessment”

In the Tax Administration Act ... *the following terms have the following meaning ... “date of assessment” means —*

- ... the date of the issue of the notice of assessment ...
  - (a) ... *in the case of an assessment by SARS* ...
- ... the date that the return is submitted ...
  - (b) *in the case of self-assessment by the taxpayer—*
    - (i) *if a return is required,*
      - ... *if no return is required: the date of the last payment of the tax ... or the effective date ...*

Section 1 of the Tax Administration Act

VAT217 ITA34T  
Notice of Assessment

VAT201

**It is extremely important.**

SAICA DIFFERENCE MAKERS

## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

### When does the counting of the days start?

Document number: 139  
 Date of assessment: **2023-03-28** ←  
 Year of assessment: **2022**  
 Type of assessment: **Additional Assessment**  
**Period (days): 365**  
 Payment Due date: **2023-03-28**  
 Interest free period/  
 Grace period until: **2023-04-04**

... the date of the issue of the notice of assessment ...

Start the count on '29'.

WHY?

SAICA DIFFERENCE MAKERS

## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

### Which days are counted?

COUNTING DAYS

**RULE 1** In these rules ... the following terms have the following meaning:

*"day" means a "business day" as defined in section 1 of the Act;*

Section 1 ... a day which is not a Saturday, Sunday or public holiday, ...

*... and for purposes of determining the days or a period allowed for complying with the provisions of Chapter 9, excludes the days between 16 December of each year and 15 January of the following year, both days inclusive ...*

CHAPTER 9

DISPUTE RESOLUTION  
SAICA DIFFERENCE MAKERS

## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

### Reckoning the number of days

Section 4 of the Interpretation Act, 1957:

*When any particular number of days is prescribed for the doing of any act, or for any other purpose, the same shall be reckoned exclusively of the first and inclusively of the last day, unless the last day happens to fall on a Sunday or on any public holiday, in which case the time shall be reckoned exclusively of the first day and exclusively also of every such Sunday or public holiday.*

... date of assessment ...

DON'T COUNT THE DAYS

Business Days Calculator

SAICA DIFFERENCE MAKERS

## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

### Reckoning the number of days

Document number: 139

Date of assessment: 2023-03-28

Year of assessment: 2022

Type of assessment: **Additional Assessment**

Period (days): 365

Payment Due date: 2023-03-28

Interest free period/

Grace period until: 2023-04-04

6(2)

The 80 days period starts the next day

# WHEN?

Last day to deliver notice

Deliver request for reasons



## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

... must deliver a notice of objection ...

The addresses for delivery also changed!



No. 3135

Tax Administration Act (28/2011): Notice of addresses at which a document, notice or request is to be delivered or made for purposes of Rule 2(1)(c)(ii) and Rule 3(1) read together with Rule 2(1)(c)(iii) of the Rules Promulgated in terms of section 103 of the Act.

Gazette number 48187 (page 76 and further)

## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

... must be delivered to ...

2(1)

A document, notice or request required to be delivered or made under these rules must be -

- (c) delivered to the address, including an electronic address, that -
  - (i) the taxpayer or appellant must use or has selected under these rules;
  - (ii) SARS has specified under these rules or, in any other case, the Commissioner has specified by public notice as the address at which the documents must be delivered to SARS; or
  - (iii)...

## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

Delivery of notice

Delivery of any document, notice or request made with regards to requests for reasons, objections and appeals, must be made in the following manner:

- 2.1 To the taxpayer's electronic filing page through [www.sarsefiling.co.za](http://www.sarsefiling.co.za); or
- 2.2 Where—
  - 2.2.1 the taxpayer is a trust; or
  - 2.2.2 the dispute relates to estate duty, donations tax or paragraph 13(1) of the First Schedule to the Income Tax Act, delivery of the relevant document (including the ADR1 (Notice of Objection) and / or ADR2 (Notice of Appeal)), notice or request or must be made to [contactus@sars.gov.za](mailto:contactus@sars.gov.za).
- 2.3 If [www.sarsefiling.co.za](http://www.sarsefiling.co.za) or [contact@sars.gov.za](mailto:contact@sars.gov.za) is unavailable, the delivery of any document, notice or request can be arranged at a SARS branch office after making an appointment through [www.sars.gov.za/contact-us/make-an-appointment](http://www.sars.gov.za/contact-us/make-an-appointment).



## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

... must deliver a notice of objection ...

On a proper application of the facts to the above analysis, there is no doubt that the applicant did not deliver the notices in terms of rules 56(1)(a) and 56(1)(b) to the Tax Court Litigation Unit of SARS as prescribed by the public notice issued by the Commissioner on 31 March 2015.

The delivery of the notices found to be fatally defective because they were not delivered to the chosen address for delivery of documents or processes by SARS in terms of rule 2 of the Rules.

IN THE TAX COURT OF SOUTH AFRICA  
HELD AT MEGAWATT PARK, GAUTENG  
CASE NO: 2022/12

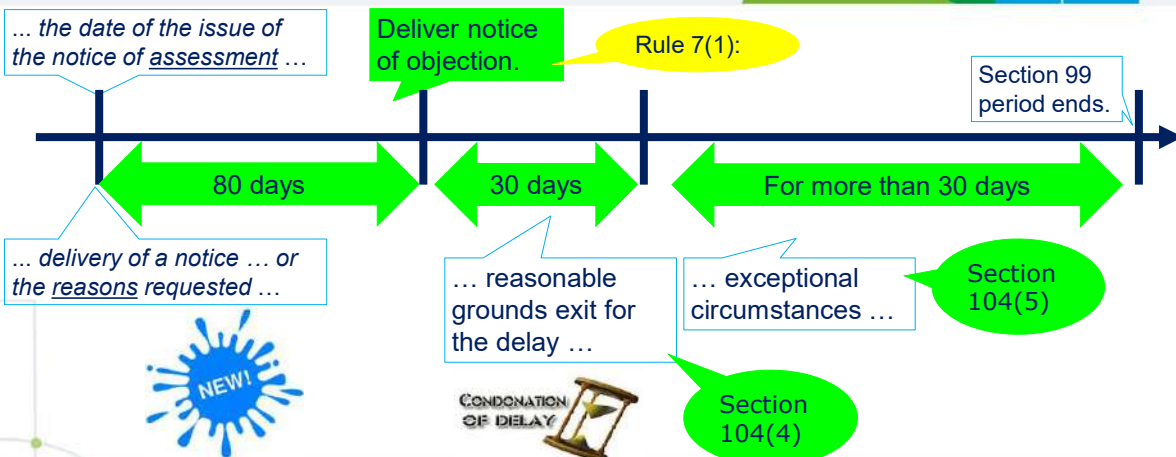


*E. Mofokhe*  
E Mofokhe  
JUDGE OF THE HIGH COURT OF SOUTH AFRICA  
GAUTENG DIVISION



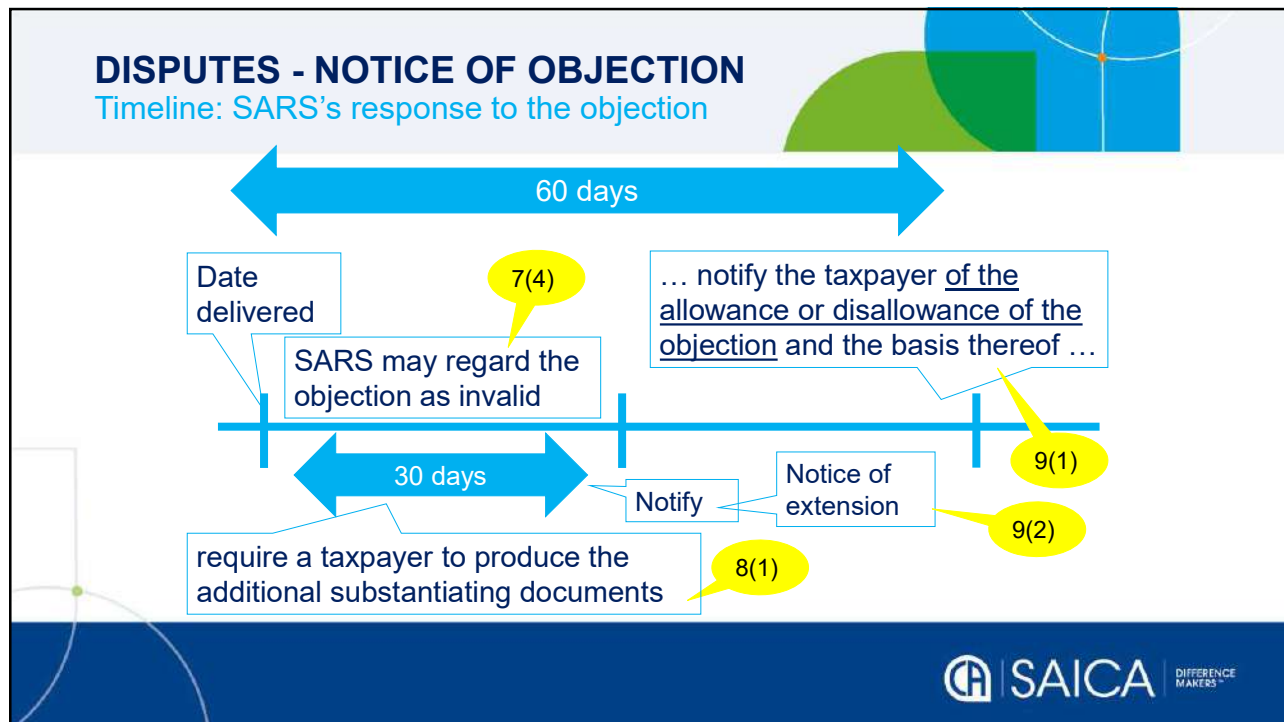
## DISPUTES - NOTICE OF OBJECTION

... must deliver a notice of objection ...



**DATES TO REMEMBER**





## Delivery of a rule 52 or rule 56 notice

### Part F

#### Applications on notice

#### 50. Procedures under this Part (1) For the purpose of this Part—



(4) An application under this Part, unless the context otherwise indicates, **must be brought within 20 days** after the date of the cause of the application unless the parties agree to a longer period under rule 4(1) or the tax court otherwise directs under rule 52(1), and interrupts the periods prescribed for purposes of proceedings under Parts A to E of these rules for the period commencing on the date of delivery of a notice of motion under rule 57 and ending on the date of—

- delivery of a notice of withdrawal of the application by the applicant;
- an agreement between the applicant and respondent to terminate proceedings under this Part; or
- delivery of the judgment of the tax court to the parties.


SAICA DIFFERENCE MAKERS



# RETURN REQUIRED AND SARS VERIFICATION

## IMPORTANCE OF DATES AFTER RETURN WAS SUBMITTED



RETURN TYPE: MEDIUM TO LARGE COMPANY

This page allows the company to customise their ITR14 return

The taxpayer submits a return.


**INCOME TAX** **ITA34**

Notice of Assessment

Date of assessment: **2023-01-23**  
 Year of assessment: **2022**  
 Type of assessment: **Original Assessment**

Thank you for submitting your 2022 income tax return ... however we need to verify that information with supporting documents ... The verification process ... takes approximately 21 working days from the date that you submit the information

Type of assessment: **Original Estimate Assessment**



South African Revenue Service


This page allows you to personalize your ITR12 return

The taxpayer ... does not submit a response ... to a request for relevant material ...

Type of assessment: **Additional Assessment**

... request ... reduced ... forty business days ...

... **only subject to objection** ... if SARS decides not to make a reduced or additional assessment



## IMPORTANCE OF DATES AFTER SUBMISSION OF RETURN

### Section 25 and 46 of the Tax Administration Act

Dear Taxpayer

#### VERIFICATION OF INCOME TAX DECLARATION FOR THE 2022 YEAR OF ASSESSMENT

Your declaration in respect of the 2022 year of assessment is subject to a verification by the South African Revenue Service (SARS) in terms of the Tax Administration Act.

This is the result of certain declarations that were made which appear not to be correct or in agreement with other data which SARS has in its possession.

Section  
25(5)

You are requested to urgently correct any errors by submitting a revised declaration at your nearest SARS branch or correcting the return online if you are an eFiler.

Section  
46(1)

Click the Request Correction button after opening the relevant return on eFiling.

If you believe the declaration to be correct, please submit to SARS A4 copies of the relevant material in support of the following declarations:

 SAICA DIFFERENCE MAKERS™

## IMPORTANCE OF DATES AFTER SUBMISSION OF RETURN



### Section 25 and 46 – verification (second request)

The following information is important:

- You should please upload the supporting documents on or before 2023/01/09

Give them what they ask for - it will reflect as submitted on the system:

THE WORLD  
ENDS IN 30  
DAYS ...  
21 BUSINESS  
DAYS

SUPPORTING DOCUMENTS	STATUS	TYPE	DATE	SIZE (Kb)	NO. OF DOCS
<a href="#">Documents for Review</a>	Submitted		2022/12/06	1257	2
<a href="#">Additional Relevant Material</a>	Submitted		2023/02/12	2742	2

... and, if luck is on your side, you will receive this:

Dear Taxpayer

#### VERIFICATION OF ASSESSMENT

We refer to the verification of the assessment for the 2022 tax period. Please note that no adjustment has been made to this assessment. However... reserves the right to conduct further reviews in future if required.

 SAICA DIFFERENCE MAKERS™

## IMPORTANCE OF DATES AFTER SUBMISSION OF RETURN

### Verification of returns or requests for relevant material

Dear Taxpayer

#### FINAL REQUEST TO REVISE INCOME TAX RETURN OR SUBMIT RELEVANT MATERIAL

The South African Revenue Service (SARS) previously sent you a letter indicating that the income tax return for the 2022 tax period had been identified for verification in terms of the Tax Administration Act No. 28 of 2011 (TA Act).

You were given until 2023/02/21 to review the information contained in the accompanying Notice of Assessment, and correct any errors by submitting a revised income tax return ... if you are a registered eFiler ... To date you have failed to comply with this request.

We reiterate, if you do not find any error in your return, we would appreciate it if you can send us documentation in support of all your income declared, deductions and exemptions claimed.

For example: - IRP5/IT3(a) employee income tax certificates in respect of remuneration income and lump sums from your employer/pension fund or provident fund or retirement fund



## IMPORTANCE OF DATES AFTER SUBMISSION OF RETURN

### Verification of returns or requests for relevant material

Dear Taxpayer

#### INCOME TAX VERIFICATION STARTED - CASE ALLOCATED TO SARS OFFICIAL

Please note that your verification case has been allocated to a SARS official.

From the second notice:

You were given until 2023/02/21 to review the information

The following information is important: - You should please upload the supporting documents on or before 2023/03/23

This was the second request by SARS, and the taxpayer failed to respond.

SARS then proceeded to issue an additional assessment.

NOTICE OF ASSESSMENT	DESCRIPTION	DATE	VERSION
ITA34	ORIGINAL ASSESSMENT	2023/01/23	1
ITA34	ADDITIONAL ASSESSMENT	2023/03/28	2

Request Historic Notice | Dispute | Request For Reason | Make Payment | Payment Arrangement



## IMPORTANCE OF DATES AFTER SUBMISSION OF RETURN

What allows SARS to merely make an assessment?

In terms of section 95 of the Tax Administration Act SARS may make an ... additional ... assessment based in whole or in part on an estimate, if the taxpayer



- does not submit a return;
- ... submits ... relevant material that is incorrect or inadequate; or
- does not submit a response to a request for relevant material ... in relation to the taxpayer,  
after delivery of more than one request for such material.

Section 95(1)(b).

Section 95(1)(c).

## IMPORTANCE OF DATES AFTER SUBMISSION OF RETURN

Section 95 – no objection is possible

*An assessment under section 95(1)(a) or (c)*

*is only subject to objection and appeal*

*if SARS decides not to make a reduced or additional assessment*

*after the taxpayer submits the return or relevant material under subsection (6).*

### SELECTION PAGE

Account
Request For Reason
Request For Reason Is Not Available
Administrative Penalties
Request For Reason
Request For Reason Is Not Available
Assessment
Request For Reason
Request For Reason Is Not Available

## IMPORTANCE OF DATES AFTER SUBMISSION OF RETURN

What allows SARS to merely make an assessment?

*The taxpayer in relation to whom the assessment under section 95(1) ... (c) has been issued may,*

*within 40 business days from the date of assessment,*

*request SARS to make a reduced or additional assessment by submitting ... the relevant material.*

Section 93(1)(f) was added to allow SARS to may make a reduced assessment if the taxpayer in respect of whom an assessment has been issued under section 95(1), requests SARS to issue a reduced assessment under section 95(6).

ANY  
QUESTIONS

